

УДК 338

Финансовая политика коммерческого банка в области управления непроцентными расходами



Дувалова Э.П.

Ассистент кафедры банковского дела
Казанского (Приволжского) федерального университета

В статье рассматриваются теоретические основы формирования финансовой политики кредитной организации, методики по управлению расходами и финансовыми результатами.

Ключевые понятия: финансовая политика кредитной организации, цели и виды финансовой политики, структура финансовой политики кредитной организации, методы формирования финансовой политики организации, управление расходами в кредитной организации.

Политика – это совокупность законов хозяйствующего субъекта, определяющих пропорции развития внутри и вне него и устанавливающих ценности, нормы, идеалы, обязательные в его деятельности [1-2]. Разработка политики организации, которая определяет желаемые показатели развития бизнеса, «рамочные условия» функционирования хозяйствующих субъектов, учеными относятся к функции планирования [3, с. 67-69]. Следует обратить внимание на то, что до настоящего времени понятие политики относится чаще к сфере публичных действий и распределительных мер, чем к процессам внутри частных организаций. Отдельного внимания требует в современных условиях теоретическое обоснование и практическое применение термина «финансовая политика кредитной организации» как отдельного субъекта рынка ссудных капиталов, обеспечивающих взаимодействие реального и финансового секторов экономики. В этой связи целесообразным представляется обобщение теоретических определений понятия «финансовая политика», представленных в таблице 1, которые являются ба-

Таблица 1
Теоретические основы понятия «финансовая политика»

| Понятие | Определение |
|--|---|
| 1 | 2 |
| Финансовая политика | Финансовая идеология компании, система взглядов, целевых установок и способов адаптации и развития финансов компании для достижения ее целей [4]. Совокупность норм и условий управления денежным капиталом и система экономических отношений по поводу установления собственниками условий развития бизнеса; финансовая политика устанавливает принципы управления финансовой деятельностью хозяйствующего субъекта и нормативные уровни показателей финансово-экономического развития [1]. Выражает совокупность мероприятий (решений) по использованию финансов для осуществления организацией своих функций и задач, качественно определенного направления развития, касающегося сфер, средств и форм его деятельности, системы взаимоотношений внутри организации, а также позиций организации во внешней среде [4-5]. Это форма реализации экономической стратегии фирмы в сфере финансов [6]. |
| Финансовая политика организации в широком смысле | Совокупность обеспечивающих выполнение стоимостных целей и задач экономических решений (и процедур) организации по поводу образования, распределения и использования хозяйственных средств в результате ее деятельности на всех стадиях (создания, деятельности, реорганизации и ликвидации организации), формирования и изменения стоимостных оценок и пропорций активов и пассивов [6]. |
| Финансовая политика организации в узком смысле | Совокупность решений и процедур в сфере денежных отношений организации, возникающих на стадиях ее создания, деятельности, реорганизации и ликвидации [6]. |

Продолжение Таблицы 1

| 1 | 2 |
|--|--|
| Финансовая политика организации внутренняя | Политика, направленная на оптимизацию финансовых отношений и процессов, происходящих внутри организации [4-6]. |
| Финансовая политика организации внешняя | Политика, направленная на оптимальное использование возможностей различных сегментов национального и международного финансовых рынков для развития организации [4]. |
| Долгосрочная финансовая политика | Это система долгосрочных целевых установок и способов развития финансов компании для достижения ее долгосрочных целей [4; 6]. Включает решения, влияющие на деятельность предприятия в течение длительного промежутка времени, как правило, больше года. Устанавливает директивы для изменений и роста фирмы в будущем [7]. |
| Краткосрочная финансовая политика | Это система краткосрочных целевых установок и способов развития финансов компании [4; 6]. Нацелена на принятие текущих решений на срок до одного года или на период операционного цикла, если он более 12 месяцев. Связана главным образом с анализом вопросов, влияющих на текущие активы и текущие обязательства [7]. |

зисом для формирования нового направления – финансовой политики кредитной организации.

Таким образом, данные таблицы 1 свидетельствуют о том, что финансовую политику организации можно рассмотреть как часть экономической политики хозяйствующего субъекта, которая определяет целевые установки, условия развития финансово-экономических процессов, задачи, критерии и методы управления финансами организации, инструменты реализации и способы оценки финансово-экономических решений. Государственная финансовая политика оказывает влияние на финансовую политику организации через законодательное и нормативное регулирование, а также через бюджетную, банковскую, валютную, налоговую политику [4, с. 34]. Являясь частью общей политики, финансовая политика должна быть согласована с направлениями производственно-хозяйственной деятельности организации. Финансовая политика рассматривается как один из главных факторов обеспечения эффективного развития организации.

В настоящее время в специальной литературе неоднозначно определены цели и задачи финансовой политики организации, а также цели и задачи ее разработки. Отметим, что Постановлениями Правительства РФ [8-9] установлен порядок подготовки, содержание и период действия Меморандума о финансовой политике государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)». Утвержденный Правительством Меморандум определяет:

– основные направления и показатели инвестиционной и финансовой деятельности Внешэкономбанка, в том числе количественные и качественные ограничения инвестиционной и финансовой дея-

тельности в целях обеспечения его финансовой устойчивости;

– основные условия, порядок и сроки предоставления кредитов и займов, выдачи гарантий, участия в уставных капиталах хозяйственных обществ, страхования экспортных кредитов и количественные ограничения на привлечение заемных средств;

– основы для определения инвестиционной и финансовой политики, политики управления рисками Внешэкономбанка.

Однако понятие и содержание названных видов политики в указанном документе не раскрываются.

Нередко финансовая политика представляется преимущественно в качестве структуры источников финансирования деятельности организаций либо иных сфер социально-экономической системы [10].

По мнению О.Б. Веретенниковой, основной целью финансовой политики организации является укрепление конкурентоспособности хозяйствующего субъекта при обеспечении заданного уровня рентабельности, ликвидности и платежеспособности, повышение инвестиционной привлекательности и, соответственно, стоимости бизнеса [11, с. 74].

Основными целями финансовой политики организации в учебном пособии под редакцией В.А. Слепова названы: 1) максимизация прибыли; 2) оптимизация структуры капитала и обеспечение ее финансовой устойчивости; 3) достижение информационной прозрачности финансово-экономического состояния организации для собственников, инвесторов, кредиторов; 4) обеспечение инвестиционной привлекательности; 5) создание эффективного механизма управления организацией на основе диагностики финансового состояния, выбора стратегических целей деятельности организации, адекватных рыночным условиям, и поиска путей их достижения; 6) повышение уровня капитализации; 7) повышение конкурентоспособности и усиление позиции организации на рынке [3].

Цель финансовой политики организации, по нашему мнению, состоит в оптимизации управления финансами хозяйствующего субъекта, его финансовыми ресурсами, доходами, расходами, прибылями (убытками), стоимостью бизнеса.

В этой связи представляется целесообразным раскрыть определение финансовой политики коммерческого банка. *Финансовая политика коммерческого банка* – финансовая идеология банка по управлению капиталом, ориентированная на получение прибыли, прирост капитала, обеспечение устойчи-

ности банка, инвестиционной привлекательности путем создания эффективного механизма управления себестоимостью банковских услуг.

Цель разработки финансовой политики организации, по мнению О.Б. Веретенниковой [11, с 118], заключается в установлении принципов и условий ее формирования, а также показателей, позволяющих оценить ее реализацию. Автором выделяются принципы единства, участия, непрерывности, гибкости, точности. Эти принципы свойственны и для финансовой политики коммерческого банка. Наряду с данными критериями управления в специальной литературе выделяются критерии оценки эффективности решений (целесообразности, обоснованности, оптимальности) [6].

Как следует из таблицы 2, в составе финансовой политики коммерческого банка можно выделить: дивидендную, инвестиционную, кредитную, налоговую, ценовую политики; политики управления капиталом, активами, текущими издержками, текущей ликвидностью и платежеспособностью, формирования и распределения прибыли и др.

Можно отметить, что дивидендная, эмиссионная, инвестиционная политики, а также управление портфелем ценных бумаг могут рассматриваться как в качестве самостоятельных элементов в системе управления финансами, так и как составные части общей финансовой политики коммерческого банка.

Таким образом, областью отдельного анализа является политика управления расходами коммер-

Таблица 2

Структура финансовой политики коммерческого банка

| Вид финансовой политики | Определение |
|--|--|
| Дивидендная политика | Цель дивидендной политики – это установление пропорций в распределении чистой прибыли между частью, потребляемой собственниками в виде дивидендов, наемными работниками – в виде фонда трудовых и социальных льгот [11]. Выбор между реинвестированием прибыли и выплатой дивидендов за счет выпуска новых акций [2]. Решения о выплате прибыли или удержании ее для реинвестирования внутри банка [4]. Это часть финансовой стратегии банка, направленная на оптимизацию пропорций между потребляемой и реинвестируемой (капитализируемой) частями прибыли с целью увеличения его рыночной стоимости и благосостояния собственников [7]. |
| Инвестиционная политика | Система мер, определяющая объем, структуру и направления капитальных вложений банка [2]. Является частью общей финансовой политики банка и заключается в выборе наиболее эффективных форм инвестирования, доступных банку [5]. Финансовая политика в инвестиционной сфере сводится в основном к определению направлений и оптимизации источников инвестирования, основываясь на критериях эффективности инвестиций [4]. |
| Политика управления капиталом | Связана с определением общей потребности в капитале, оптимизацией его структуры, минимизацией цены, обеспечением эффективного использования [7]. |
| Политика формирования денежного капитала | Определяет соотношение между собственными, заемными и привлеченными средствами. Результатом политики формирования денежного капитала является определение источников формирования ресурсов и пропорций между ними [11]. |
| Кредитная политика | Комплекс мероприятий банка по эффективному использованию кредитных ресурсов через следующие показатели: объем продаж в кредит, цены на кредит, сроки кредита, тарифы, политика взыскания долгов, оценка кредитной надежности клиентов [12]. Заключается в искусстве влиять на финансовые процессы через систему и механизмы кредитных отношений и с помощью финансового рычага [5]. |
| Налоговая политика | Целью налоговой политики является определение принципов поведения при исчислении налогов [13]. Обоснованный выбор системы уплаты налогов, обеспечивающий достижение целей банка [4]. |
| Политика управления активами | Связана с определением потребности в активах, оптимизацией их состава и структуры, обеспечением ликвидности, ускорением цикла оборота, выбором эффективных форм и источников финансирования активов [4]. |
| Политика управления текущей ликвидностью и платежеспособностью | Позволяет формировать положительное сальдо результирующего денежного потока и отвечать в любой момент по своим обязательствам. Этот вид политики, с одной стороны, формирует принципы привлечения денежных средств, а с другой – их расходование по срокам, видам обязательств [11]. |
| Политика формирования и распределения прибыли | Политика формирования прибыли базируется на политике формирования выручки (доходов) и политике управления затратами (расходами). Политика распределения прибыли определяет пропорции ее распределения между государством, собственниками и менеджерами и объединяет налоговую и дивидендную политики [11]. |
| Политика управления издержками | Предполагает анализ безубыточности, нормирование и минимизацию затрат, оптимизацию соотношения постоянных и переменных затрат [7]. Управление процентными и непроцентными расходами. Управление непроцентными расходами как система управления минимизируемых и неминимизируемых затрат [7]. |

ческого банка. Задачами разработки финансовой политики коммерческого банка по управлению расходами, представленных на рисунке 1, является выбор критериев, методов, инструментов и решений в управлении названными взаимосвязанными элементами финансово-экономических процессов деятельности банка.

Управленческие решения при разработке финансовой политики банка по управлению расходами, их видами и элементами, получаемые на основе критериев, методов и инструментов управления, направлены на определение потребности в активах, источниках их финансирования; на обоснование способов образования, распределения и использования хозяйственных средств в процессах деятельности банка на различных стадиях его функционирования; выявление доходов, расходов, финансовых результатов, обеспечивающих непрерывность и устойчивость деятельности, управление стоимостью бизнеса.

Таким образом, финансовая политика коммерческого банка объединяет несколько видов управления: ресурсной базой, оборотными активами, собственным капиталом, заемными и привлеченными средствами, доходами, расходами, прибылями (убытками), стоимостью бизнеса.

Теоретические вопросы политики управления расходами в части текущих издержек представлены в работах О.Н. Лихачевой и С.А. Щурова [7, с. 220], В.А. Щербакова и Е.А. Приходько [6, с. 97].

Цель разработки финансовой политики управления расходами коммерческого банка – минимизация расходов, оптимизация соотношения постоянных и



Рис. 1. Задачи формирования финансовой политики коммерческого банка по управлению расходами

переменных затрат для обеспечения безубыточности; задачи разработки финансовой политики управления расходами определяются их классификацией в производстве банковского продукта и управления.

В качестве критериев управления расходами применяются показатели структуры расходов по отношению к различным базам, динамики расходов, точки безубыточности, а также коэффициент маржинальной прибыли, уровень операционного рычага, запас финансовой прочности, нормы и нормы затрат.

Для управления расходами в кредитной организации (табл. 3,) применяются методы максимальной и минимальной точек, графический, наименьших квадратов, калькулирования полных и прямых затрат с использованием нормативного и коэффициентного методов анализа «Издержки – Объем – Прибыль» (Costs – Volume – Profit, или CVR-анализ), операционного рычага, коэффициентный и нормируемые методы управления расходами и др.

Условия формирования финансовой политики банка по управлению расходами характеризуют-

Таблица 3

Методы управления расходами в коммерческом банке

| 1 | Наименование | Назначение в управлении организацией | Назначение при разработке финансовой политики |
|----|----------------------------------|---|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | максимальной и минимальной точек | Метод предполагает разделение расходов на постоянные и переменные в двух точках, соответствующих наибольшему и наименьшему объему производства | Рекомендуется для уточнения расчетных показателей расходов при предполагаемом изменении объема бюджетирования в плановом периоде |
| 2. | наименьших квадратов | Используется для дифференциации расходов на постоянные и переменные при наличии статистических данных о затратах за определенный период времени | Позволяет усилить базу прогнозирования расходов |
| 3. | анализа точки безубыточности | Позволяет руководству выявить рациональные пропорции между переменными и постоянными расходами, ценой, объемом продаж банковских продуктов | Результативен не только в анализе прошлых, но и прогнозных расходов, цен и объемов продаж продуктов труда |

Продолжение Таблицы 3

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|----|--------------------------------------|--|---|
| 4. | директ-костинг | Метод калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг), при котором все расходы разделяются на постоянные и переменные. Себестоимость продуктов труда образуют переменные расходы. | Для повышения результативности применения методов 4-7 при формировании финансовой политики банка рекомендуется их согласованный выбор в целях планирования и бухгалтерского учета |
| 5. | калькулирование полной себестоимости | Предполагает в себестоимость продукции (работ, услуг) всех расходов (как постоянных, так и переменных) | |
| 6. | коэффициентный | Основан на использовании коэффициентов при распределении накладных расходов между незавершенным производством и готовой продукцией, видами продукции и другими объектами учета | |
| 7. | нормируемый | управление и оптимизация затрат должны строиться на основе анализа и сравнения двух определяющих нормативов | минимально необходимого при существующей организационной и филиальной структуре банка уровня непроцентных затрат на поддержание функциональной деятельности (минимальный уровень затрат); максимально возможного уровня издержек, определяемого на основе общего прогноза финансового результата деятельности банка за данный период (максимальный уровень затрат). |

ся способами управления денежными потоками, возможностями обеспечения ликвидной позиции, внедрения новых технологий, современных способов организации бизнеса, изменениями объемов производства банковского продукта и его продажи по стадиям жизненного цикла деятельности банка.

Взаимосвязи между видами финансовой политики банка раскрываются посредством анализа влияния переменных и постоянных затрат на величину прибыли.

Политика управления прибылью, как правило, рассматривается в аспектах формирования и распределения прибыли. В составе задач управления прибылью выделены: управление затратами, управление налоговой политикой, управление дивидендной политикой [13].

Для целей финансового планирования, с которым связано формирование финансовой политики банка, применяются следующие методы: нормативный, расчетно-аналитический, коэффициентный, дисконтированных денежных потоков, балансовый, бюджетирования, оптимизации плановых решений, прямого счета (метод сценарного анализа), моделирования и др.

Определение структуры и разработка порядка функционирования комплексной системы способствует не только развитию теоретических и методических аспектов формирования финансово-экономических решений в управлении финансами банка, но и совершенствованию рассмотренных подходов к определению вариантов управления активами, пассивами, доходами, расходами и финансовыми результатами коммерческого банка.

Литература:

1. Большой экономический словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 1997. – 187 с.
2. Вагизова В.И. Роль региональной банковской системы в развитии взаимодействия реального и финансового секторов экономики // Проблемы современной экономики. – 2010. – № 1. – С. 253-256.
3. Слепов В.А., Громова Е.И., Кери И.Т. Финансовая политика компании: учеб. пособие / Под ред. проф. В.А. Слепова. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 283 с.
4. Пестрякова Т.П., Чувилова О.Н., Григораш А.Г. Механизм формирования финансовой политики предприятия. – М.: Колос, 2007. – 96 с.
5. Финансы, денежное обращение и кредит: учеб., 2-е изд. / В.К. Сенчагов, А.И. Архипов и др.; Под ред. В.К. Сенчагова, А.И. Архипова. – М.: ТК Велби; Проспект, 2004. – 496 с.
6. Чернов В.А., Щербакова В.А., Приходьков Е.А. Финансовая политика организации: учеб. пособие для вузов / Под ред. проф. М.И. Баканова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 247 с.
7. Лихачева О.Н., Щуров С.А. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия: учеб. пособие / Под ред. И.Я. Лукасевича. – М.: Вузовский учебник, 2007. – 288 с.
8. Меморандум о финансовой политике государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» (Утв. Постановлением Правительства РФ от 26 ноября 2009 г. № 1793-р) «О порядке подготовки, содержании и периоде действия Меморандума о финансовой политике государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности»

- (Внешэкономбанк)». Постановление Правительства РФ от 27 июля 2007 г. № 489.
9. Бобылева А.З. Финансовые управленческие технологии: учеб. – М.: Инфра-М, 2004. – 494 с.
 10. Макаров А.С. Теоретические и методологические основы формирования финансовой политики организации: монография. – М.: ФОРУМ, 2010. – 160 с.
 11. Веретенникова О.Б. Финансовая политика хозяйствующих субъектов: дисс. ... докт. экон. наук. – М., 2005. – 137 с.
 12. Большой бухгалтерский словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 1999. – 179 с.
 13. Норкин Д.Р. Многообразие культур: особенности современной международной финансовой политики // Консультант Плюс.

Financial Policy of Commercial Bank in the Sphere of Administration of Non-Interest Expenses

E. Douvalova
Kazan (Volga Region) Federal University

The paper deals with theoretical basis of forming of financial policy of Loan Company and methods of administrating the expenses and financial results.

Key words: financial policy of Loan Company, aims and types of financial policy, structure of financial policy of Loan Company, methods of forming of financial policy of the company, administration of expenses in Loan Company.

