

**БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

УДК 336.71

ГУЛЕВ ВАДИМ НИКОЛАЕВИЧ

**Рентабельность банков и пути ее повышения (на примере
банков Республики Беларусь)**

08 00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

А В Т О Р Е Ф Е Р А Т

**диссертации на соискание ученой степени кандидата
экономических наук**

Минск 1996

Работа выполнена в Белорусском государственном
экономическом университете

доктор экономических наук,
профессор Богданкевич С.А.

Официальные оппоненты доктор экономических наук,
профессор Стражев В.И.

кандидат экономических
наук Лютко П.Г.

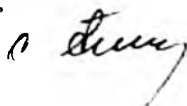
Оппонирующая организация Акционерный коммерческий
банк реконструкции и
развития "Белбизнесбанк"

Защита состоится 7 июня 1996 г. в 14.00 на заседании Совета
по защите диссертаций Д 02.07.01 в Белорусском
государственном экономическом университете (г. Минск
Партизанский проспект, 26).

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке
Белорусского государственного экономического университета.

Реферат разослан 7 мая 1996 г.

Ученый секретарь
совета по защите диссертаций,
профессор



С.С. Ткачук

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы. Вывод об актуальности темы основывается на необходимости детального изучения на научно-теоретическом уровне процессов становления в Республике Беларусь двухуровневой банковской системы современного типа. В такой системе деятельность банков мотивируется получением и максимизацией прибыли, а критерием эффективности и общественной полезности становится достигнутый банком финансовый результат.

На первый план выдвигается для банка и его собственников задача максимизации отдачи от понесенных затрат. Высокая рентабельность создает новые возможности поддержания ликвидности и платежеспособности банка, а также способствует повышению технической оснащенности и росту квалификации персонала. Возникают предпосылки для усиления материального стимулирования работников банка и тем самым для повышения качества услуг. Высокий уровень банковской рентабельности в нормальных условиях рынка оказывает положительное воздействие на всех участников экономических отношений, в центре которых находится банк, то есть практически на любого хозяйственного агента.

Все это приводит к переориентации экономической работы банка на новые оценочные критерии. Однако этот процесс переориентации относится к числу недостаточно исследованных проблем отечественной банковской системы. Рассмотрение банка как прибыльного предприятия, эффективность деятельности которого оценивается уровнем рентабельности, не получило пока распространения в отечественной экономической науке. Недостаточное внимание уделяется в настоящее время анализу рентабельности со стороны органов банковского надзора и банков в процессе их повседневной деятельности.

С этим связан интерес к таким аспектам темы финансового результата деятельности банков, как разработка критериев экономической эффективности, измерение уровня прибыльности и степени воздействия на него внутренних и внешних по отноше-

нию к банку факторов, а также оценка перспектив и выработка рекомендаций по повышению эффективности.

Важность исследования банка как коммерческого предприятия и изложенных аспектов его финансового результата, а также недостаточная разработанность данной проблемы обусловили выбор темы диссертации, постановку ее цели и основных задач.

Степень научно-практической разработанности решаемой проблемы. Научной основой для рассмотрения экономического содержания, системы показателей и уровня финансовых результатов работы коммерческих банков является учение о кредите, банках и банковском деле, которое развито в трудах отечественных и зарубежных экономистов. Вопросы рентабельности банковского дела освещаются в работах зарубежных экономистов: Э. Долана, Ж. Матука, Э. Рида, Э. Родэ. В литературе стран бывшего СССР они отражены в работах Ю. Бабицкой, О. Лаврушина, В. Миловидова, В. Усоскина, М. Ямпольского. Значительную ценность в изучении вопроса не только в историческом, но и в теоретическом аспекте представляют работы экономистов начала века - Б. Бухвальда, В. Лексиса. Изложенные зарубежными учеными положения и выводы на основе критического переосмысления применительно к условиям Республики Беларусь были использованы автором диссертации.

В экономической литературе Республики Беларусь в настоящее время проблемы системы показателей банковской рентабельности, выявления влияющих на нее факторов, а также анализа динамических рядов фактического уровня рентабельности банка освещаются отрывочно и изложены в основном как вспомогательный материал при анализе различных сфер банковского дела. Разработки в области управления финансовым результатом, осуществляемые банками для собственных нужд, не публикуются. Практическую направленность имеют аналитические исследования, осуществляемые специалистами Национального банка Республики Беларусь. Связанная с темой диссертации проблематика вследствие новизны темы остается малоработанной на уровне научных исследований. Это негативно отражается на практическом состоянии проблемы.

Внедрение в практику работы банков регулярного расчета и анализа количественных характеристик финансовой результативности осуществляется медленно, хотя именно низкая рентабельность становится важной причиной банковских банкротств. Таким образом, современное состояние проблемы характеризуется, с одной стороны, недостаточной изученностью и вследствие этого недостаточным практическим использованием показателей банковской рентабельности, а с другой стороны - фактическим недоиспользованием имеющихся возможностей отдельных банков и банковской системы в целом в достижении максимальной эффективности. Неудовлетворенной остается потребность банков в уточнении концептуальных подходов и практических приемов планирования и анализа финансовых результатов.

Важность банковского коммерческого расчета в экономике переходного периода служит основанием для самостоятельной и более подробной разработки темы. Состоянием проблемы банковской рентабельности диктуются следующие основные направления исследований:

Во-первых, потребность в систематизации имеющихся вариантов расчета рентабельности определяет необходимость теоретического исследования рентабельности банка как экономической категории на основе изучения самого банка. На основании этого исследования возможна разработка системы показателей рентабельности банка с характеристикой оптимальной сферы применения, достоинств и недостатков каждого из показателей.

Во-вторых, с помощью системы показателей возможен анализ уровня рентабельности как результата влияния отдельных факторов, анализ динамических рядов значений показателей рентабельности, а также сравнительный анализ значений рентабельности в различных банках Республики Беларусь и в отечественной банковской системе по сравнению с национальными банковскими системами высокоразвитых стран.

В-третьих, использованный в процессе исследования подход к анализу рентабельности может представлять самостоятельный практический интерес, поскольку методика анализа финансового результата банков Республики Беларусь в отечественной литературе подробно не разрабатывалась.

Цель диссертационного исследования - раскрытие содержания банковской рентабельности как обобщающей характеристики эффективности работы банка в конкретных условиях Республики Беларусь, выявление существенных взаимосвязей между различными аспектами банковской деятельности и оценка степени их влияния на уровень рентабельности банков, а также выработка рекомендаций и предложений по повышению рентабельности и совершенствованию анализа финансовых результатов. Для достижения этой цели предполагалось решение следующих задач:

проведение научного анализа природы современного банка, среды его функционирования и системы экономических и правовых отношений с участием банка;

выявление интересов и мотивации в банковской деятельности; определение места рентабельности в системе характеризующих работу банка показателей;

изучение сравнительной эффективности отдельных банковских операций и укрупненных направлений деятельности;

определение причин и факторов, искажающих реальные значения рентабельности в банковской системе Республики Беларусь;

выявление неиспользованных либо слабо используемых банками резервов повышения рентабельности

Научная новизна полученных автором диссертации результатов определяется тем, что рассмотрение деятельности банков с точки зрения их рентабельности, совмещенное с комплексным исследованием финансового результата и возможностей его повышения, проведено в настоящей работе впервые в отечественной экономической литературе и на материалах банков Республики Беларусь. К наиболее существенным результатам, содержащим научную новизну, относятся следующие

впервые разработана схема периодизации развития банковской системы Республики Беларусь;

дано дальнейшее развитие теоретической концепции банка как предприятия на основе синтеза перераспределительной и эмиссионной трактовки его деятельности;

уточнены представления о методах исчисления рентабельности банка и сферах применения отдельных ее показателей

впервые получены количественные характеристики взаимосвязи между ликвидностью и рентабельностью в отечественной банковской системе;

на основе вывода о решающем влиянии структуры операций на рентабельность банка предложен ряд мероприятий по формированию рациональной структуры активов и пассивов;

высказано предположение о конкретном механизме искажения показателей рентабельности воздействием инфляционного фактора;

предложена новая сфера применения индексного метода экономического анализа - анализ рентабельности банка;

методике проведения операционно-стоимостного анализа дано дальнейшее развитие путем дополнения его расчетом влияния структурного фактора

Практическая значимость полученных результатов определяется тем, что содержащиеся в диссертации рекомендации и выводы могут использоваться для совершенствования нормативной базы банковской деятельности, быть внедрены в работу Национального банка и практику банковского надзора в Республике Беларусь, а также использоваться банками в процессе экономико-аналитической работы. Основные положения содержащихся в диссертации методических разработок опубликованы в информационном издании Национального банка Республики Беларусь и могут содействовать повышению качества банковского анализа, тем самым реально способствуя повышению рентабельности. Кроме того, положения диссертации могут найти применение в учебном процессе Белорусского государственного экономического университета в составе курса анализа банковской деятельности.

Экономическая значимость полученных результатов состоит в обосновании необходимости формирования устойчивой банковской системы, основанной на прибыльном функционировании банков в интересах национальной экономики, а также в определении механизмов выявления резервов повышения рентабельности банков в условиях конкурентной борьбы на рынках ссудных капиталов и финансовых услуг.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИИ. ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

К защите представляются следующие заключения:

1. Необходимым условием развития и стабильности банковской системы современного типа является эффективная мотивация. Экономические интересы банка и его собственников направлены на извлечение максимально возможной прибыли. Поскольку современный банк рассматривается как коммерческое предприятие, проблема обеспечения максимальной прибыльности банков одновременно является проблемой эффективной деятельности банков в интересах экономического роста, а также качественного осуществления ими своей роли. Следовательно, общественным интересам полностью соответствует создание как в сфере экономических, так и в сфере правовых отношений максимально благоприятной среды для извлечения прибыли банками.
2. В качестве оценочного показателя экономической эффективности деятельности банка оптимально применение показателя рентабельности. Исчисление рентабельности банка имеет значительные особенности в сравнении с аналогичным расчетом для предприятий производственной сферы. В практике работы зарубежных банков известен ряд показателей рентабельности и сходных с ними коэффициентов, эпизодически используемых и белорусскими банками. Ни один из показателей не является универсальным, в связи с чем для получения полной картины финансового результата и сопоставимости данных требуется разработка официальной комплексной методики расчета рентабельности с использованием нескольких показателей.
3. Теоретически обоснованная обратная зависимость между ликвидностью банка и его рентабельностью действительно проявляется в банковской системе Республики Беларусь, однако результаты проведенного корреляционно-регрессионного анализа свидетельствуют, что в краткосрочном периоде эта связь может и не носить определяющего характера. Следовательно, по крайней мере в условиях инфляции и экономической нестабильности требования ликвидности и рентабельности не всегда противоречат друг другу.

4. Наряду с повышением доходности отдельных операций и совершенствованием внутрибанковских технологий эффективным путем достижения максимального уровня рентабельности банка является формирование оптимальной структуры операций. В балансовой оценке структуру операций отражает структура активов и пассивов. Анализ степени оптимальности структуры баланса затрудняется нерациональным построением системы учета и отчетности, затрудняющим оценку доходности отдельных операций и внедрение в практику экономической работы банков операционно-стоимостного анализа. В этой связи настоятельной необходимостью является реформирование системы учета и отчетности с ориентацией на мировые стандарты, но с учетом особенностей национальной экономики.

5. Повышение эффективности экономического анализа и тем самым выявление неиспользованных резервов роста рентабельности может быть обеспечено путем внедрения разработанных в настоящем исследовании методов анализа финансового результата на основе индексных моделей уровня рентабельности. Достоинством индексных моделей является простота расчетов. Более эффективным по сравнению с применением индексных моделей инструментом анализа является разработка и внедрение математических моделей финансового результата на основе оптимизационных задач математического программирования различной степени сложности и, соответственно, адекватности.

Личный вклад автора в получение изложенных в диссертации научных результатов состоит в обобщении и анализе данных о финансовых результатах банков Республики Беларусь, выявлении закономерных взаимосвязей, оказывающих влияние на рентабельность банка и выработке предложений по повышению рентабельности банковской деятельности.

Апробация результатов диссертации проведена на международной научно-практической конференции "Проблемы финансово-кредитного обеспечения стабилизации экономики Республики Беларусь", г. Минск, 1995 г.

Основные результаты диссертации опубликованы в шести научных работах общим объемом 1.5 п.л.

Диссертация имеет следующую структуру: введение, общая характеристика работы, три главы (первая глава состоит из двух разделов, каждая из последующих - из трех), выводы, список использованных источников из 94 наименований. Диссертация содержит 24 таблицы и 3 рисунка. Полный объем диссертации - 140 страниц, в том числе 20 страниц - таблицы и иллюстрации, 6 страниц - список использованных источников, 23 страницы - 3 приложения (18 таблиц).

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ

В первой главе - "Экономические и правовые основы деятельности банков" - рассматриваются с теоретических позиций проблемы определения современного банка, выявления его экономической природы и сущности. Развитие функций банка изучается в историческом аспекте в процессе становления отечественной банковской системы и банковских систем зарубежных стран. Рассматриваются структурные характеристики национальной банковской системы Республики Беларусь. С позиций обеспечения стабильности и эффективной коммерческой деятельности отечественной банковской системы анализируются важнейшие правоотношения, связанные с работой банка, и регулирующие их нормы права.

Вторая глава - "Финансовые критерии оценки деятельности банка" - посвящена проблемам мотивации банковской деятельности, а также экономической эффективности работы банка и методам ее оценки. Рассматриваются система и сферы применения показателей рентабельности. В качестве дополнительной специфической характеристики финансового результата банка рассмотрена во взаимосвязи с рентабельностью ликвидность банковского баланса. Подробно изучаются влияния, оказываемые на общий уровень финансовой результативности банка конкретной структурой операций, а также основные тенденции развития структуры доходов и расходов в банковской системе Беларуси.

В третьей главе - "Пути повышения рентабельности банков" - анализируются механизмы выявления резервов повышения рентабельности банков. Изучаются методы и принципы определения минимального требуемого уровня доходности, управления ресурсами и вложениями банка, в том числе в условиях инфляции. Анализируются возможности конкретных мероприятий Национального и коммерческих банков, направленных на повышение рентабельности и ее объективную оценку. Предложены индексные модели для анализа уровня банковской рентабельности, а также рассмотрены возможности построения оптимизационных моделей рентабельности, относящихся к классу задач математического программирования.

ВЫВОДЫ

1. В Республике Беларусь в основном сформировалась двухуровневая банковская система современного типа, способная адекватно осуществлять свои функции в условиях переходной экономики на этапе становления рыночных отношений. Специфическими проблемами этой системы являются малый масштаб банков при одновременной монополизации рынка небольшой группой крупнейших из них, организационная неустойчивость, невысокая плотность сети. Невысоки по сравнению со странами с наиболее развитыми банковскими системами диапазон и качество услуг.

Банки второго уровня, так называемые коммерческие банки, обладают всеми признаками предприятия и реализуют свои функции в национальной экономике в процессе собственной коммерческой деятельности. Центральным экономическим интересом банка, как и любого предприятия, является получение и максимизация прибыли. Прибыль выступает как цель и движущий мотив работы банка.

Проблема обеспечения максимальной прибыльности банков одновременно является проблемой эффективной деятельности банков в интересах экономического роста, а также качественного осуществления ими своей роли. Интересам государства в полной мере соответствует создание максимально благоприятной среды для извлечения прибыли банками.

2. Достигнутому уровню развития банковской системы и связанных с ней экономических отношений в целом соответствует уровень юридического оформления этих отношений законодательными и иными нормативными актами. Вместе с тем проблемами существующей нормативной базы остаются ее внутренняя противоречивость и нестабильность. В ряде случаев отставание в разработке нормативных актов от реальных потребностей банков может сужать возможности получения банками прибыли. Однако при всех нерешенных проблемах существующее законодательство закрепляет за банком статус самостоятельного хозяйствующего субъекта.

щего субъекта и создает возможности для эффективной коммерческой деятельности в целях получения прибыли на вложенный капитал.

С целью совершенствования нормативной базы рекомендуется, во -первых, более активный переход к разработке нормативных актов на основе оценки перспективных направлений развития новых и совершенствования традиционных банковских операций. Во-вторых, учитывая тот факт, что значительные проблемы в деятельности банков вызываются нестабильностью нормативной базы, для обеспечения устойчивой рентабельности банков и банковской системы в целом Национальному банку и органам законодательной власти можно рекомендовать осуществлять строгий контроль за преемственностью основных положений банковского законодательства. Такая преемственность должна соблюдаться при любых изменениях в составе или содержании регулирующих банковскую деятельность законодательных актов. В качестве важной коррективы в банковское законодательство рекомендуется юридически признать банк предприятием особого рода.

3. Из признания банка предприятием логически вытекает необходимость разработки единой системы показателей эффективности деятельности этого предприятия на основе его финансового результата. Экономическая эффективность деятельности банка может быть измерена рядом относительных величин, представляющих собой отношение показателей прибыли банка, характеризующей полученный эффект, к показателям, характеризующим произведенные затраты. Ни один из показателей рентабельности в отдельности не может быть использован в качестве исчерпывающей характеристики.

Существующая в настоящее время тенденция контроля за безопасностью банковской деятельности преимущественно с точки зрения нормативов ликвидности и текущей платежеспособности способна привести к недооценке показателей рентабельности и их динамики. В то же время отрицательная рентабельность остается вероятным источником банкротств, которые в ряде случаев возникают именно вследствие постепенной утраты банком собственного капитала при отрицательной рента-

бальности. При объективной возможности возникновения таких банкротств в отечественной практике не получил достаточного развития систематический внешний и внутренний по отношению к банку контроль уровня рентабельности. Не разработана единая методика оценки рентабельности банка на основе сопоставимых показателей.

На этом основании можно рекомендовать Национальному банку Республики Беларусь осуществить разработку стандартной методики расчета рентабельности с использованием известных в зарубежной литературе, но недостаточно применяемых в настоящее время банками Республики Беларусь нескольких основных показателей. Разработка методики будет способствовать внедрению в работу банков периодического расчета ряда сопоставимых показателей эффективности работы и получению данных для анализа динамики рентабельности. Для рейтинговых оценок рекомендуется увеличение веса рентабельности как основной характеристики экономической эффективности, а также использование при значительных колебаниях различных показателей рентабельности по одному банку комплексных характеристик рентабельности, полученных как средние геометрические различных базовых показателей.

4. Управление рентабельностью банка далеко не полностью характеризуется дилеммой "ликвидность - рентабельность". Требования ликвидности и рентабельности не всегда противоречат друг другу. Так, статистическое исследование при помощи метода однофакторного корреляционно-регрессионного анализа указывает на заметную, но не носящую определяющий характер степень тесноты связи между уровнями ликвидности и рентабельности в банковской системе Республики Беларусь в течение изученного автором периода. Установлены количественные характеристики тесноты существующей связи, а также предложено уравнение связи при линейной форме зависимости.

Недостаточно сильная степень тесноты связи рентабельности и ликвидности позволяет рекомендовать банкам рассматривать задачи обеспечения необходимой ликвидности и достижения максимальной рентабельности по крайней мере в условиях инфляции относительно обособленно. Вследствие быстрого и не-

равномерного изменения стоимости различных видов активов и пассивов альтернативная стоимость хранения ликвидных средств перестает быть стабильной и оказывать решающее влияние на размер прибыли и прибыльность фондов. В то же время для комплексной оценки влияющих на уровень рентабельности факторов выявляется некорректность однофакторной модели. В основу методики анализа уровня рентабельности должен быть положен детализированный анализ конкретного состава и структуры доходов и расходов банка.

5. Основные возможности банка по регулированию рентабельности заключаются в совершенствовании управления структурой операций. Структура активов и пассивов, жестко связанная со структурой и объемом доходов и расходов, в основном определяет и уровень рентабельности. В качестве рекомендаций по созданию благоприятных условий по формированию банками максимально рациональной структуры операций как с позиций рентабельности, так и с позиций безопасного функционирования, Национальному банку Республики Беларусь могут быть предложены: во-первых, полный переход к аукционному распределению централизованных кредитных ресурсов; во-вторых, тщательный контроль за формированием резервов по сомнительным долгам; в-третьих, расширение самостоятельности банков в вопросах списания с баланса явно безнадежных долгов и распоряжения сформированными резервами; в-четвертых, усиление контроля со стороны центрального банка за установлением банками экономически обоснованных процентных ставок по кредитам и депозитам.

Отрицательное влияние на структуру баланса оказывает неэффективное использование значительных объемов средств, в первую очередь в иностранной валюте. Выявление бездоходных активов затруднено неприспособленностью действующей системы бухгалтерского учета в банках к нуждам операционно-стоимостного анализа. Рекомендуется осуществить ускоренный переход к учету в соответствии с международными стандартами по плану счетов, построенному на основе четкой классификации операций по экономическому содержанию и на принципе постановки доходов и расходов в строгое соответствие конкретным видам активов и пассивов

6. Вследствие известной детерминированности уровня доходности отдельных видов активов и стоимости пассивов финансовый результат банка в значительной степени определяется степенью рациональности использования находящихся в его распоряжении ресурсов. Совершенствование аналитической работы становится одним из центральных путей повышения банковской деятельности. От уровня применяемых инструментов анализа зависит качество принимаемых управленческих решений. По этой причине банк нуждается в постоянном совершенствовании инструментов планирования и экономического анализа, направленных на достижение максимальной прибыльности в долгосрочном или краткосрочном периоде

Недостаточный уровень развития планово-экономической работы в области анализа финансовых результатов в ряде банков позволяет рекомендовать банкам республики некоторые мероприятия, направленные на преодоление этого отставания. Во-первых, рекомендуется к адаптации в отечественных банках зарубежная методика оценки минимальной требуемой доходности на основе расчета уровня предельных затрат. Во-вторых, предлагается осуществлять комплексное планирование рентабельности текущего и предстоящего периода с учетом таких затрат, как налоговые платежи и экономические санкции, уплачиваемые из прибыли, а также выплата дивидендов собственникам банка. В-третьих, с целью достоверной оценки рентабельности рекомендовано не переходить к учету доходов и расходов по принципу наращивания в условиях возрастания доли просроченных платежей в общей задолженности.

7. В целях совершенствования анализа финансового результата и выявления резервов повышения рентабельности предлагается внедрение в практику банков индексных моделей показателей рентабельности. С использованием стандартного метода цепных подстановок автором разработана и апробирована на материалах финансовой отчетности банка методика расчета влияния укрупненных факторов на результативный показатель рентабельности издержек. Поскольку предлагаемая методика хорошо совмещается с широко используемым в работе банков Республики Беларусь методом анализа баланса при помощи системы ко-

эффицентов, а также проста в применении и не требует сложной вычислительной техники, она может быть использована как крупными, так и небольшими банками.

Рекомендации по применению индексного метода к анализу финансовых результатов банка не ограничиваются вышеназванной методикой. Он может быть применен практически к любой системе характеризующих финансовый результат взаимосвязанных коэффициентов. Рекомендуется также более активное внедрение в практику внутренней экономической работы банков методов операционно-стоимостного анализа. С целью их совершенствования разработана и предлагается к внедрению дополняющая операционно-стоимостной анализ модель определения влияния структурного фактора на уровень рентабельности издержек.

8. Наиболее перспективным направлением развития экономического анализа в банках является разработка и внедрение математических моделей, где в роли объекта моделирования выступает финансовый результат. Такая модель может формироваться для решения различных задач и на основе разных показателей. При соблюдении экономической обоснованности построения целевой функции и корректности системы ограничений оптимизационная модель может служить наиболее эффективным инструментом управления ресурсами и вложениями.

Серьезным преимуществом математического моделирования финансового результата является возможность перехода от простейших моделей, доступных небольшим банкам и даже территориальным подразделениям, к более сложным и соответственно более адекватным, по мере роста возможностей вычислительной техники и квалификации сотрудников. На базе такой модели в перспективе возможно построение целостной автоматизированной системы управления деятельностью отдельного банка, основанной на критерии максимальной экономической эффективности.

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ АВТОРОМ РАБОТ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

- 1 Гулев В Белорусские банки: финансовые критерии деятельности // Белинформпрогноз. Информационный бюллетень Белорусского института информации и прогноза при администрации Президента Республики Беларусь. - 1996, N 7 - С 7-12. - 0 3 п.л
- 2 Гулев В Влияние ликвидности на финансовый результат банка // Финансы, учет, аудит. - 1995, N 8 - С. 41-42. - 0.2 п.л.
- 3 Гулев В Методы исчисления рентабельности коммерческого банка // Проблемы финансово-кредитного обеспечения стабилизации экономики Республики Беларусь Тез докл конф - Минск, 1995 - С. 41 -44. - 0 2 п.л
- 4 Гулев В Операционно-стоимостной анализ и структурные индексы рентабельности // Банковский вестник - 1995, N 10 - С. 22-26 - 0 3 п.л.
5. Гулев В. Рентабельность коммерческого банка содержание и показатели // Банковский вестник - 1995, N 6 - С 24-29 - 0 3 п.л.
- 6 Гулев В Эффективность банковской деятельности изучение методов оценки // Совершенствование содержания и качества подготовки специалистов экономического профиля Тез докл конф. - Минск, 1996. - С. 138-140. - 0 2 п.л.



Р Э З Ю М Э

Гулеў Вадзім Мікалаевіч

**"Рэнтабельнасць банкаў і шляхі яе павышэння"
(на прыкладзе банкаў Рэспублікі Беларусь)**

Банкаўская сістэма, нацыянальнае банкаўскае заканадаўства, матывацыя, эканамічныя эфектыўнасць, паказчыкі рэнтабельнасці, ліквіднасць, структура даходаў і выдаткаў, кіраванне рэсурсамі і ўкладаннямі, матэматычныя мадэлі.

Дысертацыйная праца ўяўляе сабой праведзенае ўпершыню ў айчынай эканамічнай літаратуры і на матэрыялах Рэспублікі Беларусь даследаванне дзейнасці банкаў з пункту гледжання іх рэнтабельнасці. Зроблена спроба комплекснага аналізу фінансавога выніку і магчымасцей яго палепшэння, а таксама выпрацоўкі рэкамендацый Нацыянальнаму банку і органам заканадаўчай улады па фарміраванні эканамічнага і прававога асяроддзя, максімальна спрыяльнага атрыманню банкамі прыбытку.

У працы праведзены крытычны аналіз дыскусійных канцэпцый прыроды сучаснага банка, разгледжана сістэма эканамічных і прававых адносін з удзелам банка. Вывучаны найбольш істотныя структурныя характарыстыкі банкаўскай сістэмы Рэспублікі Беларусь. На падставе зробленых высноў удакладнены ўяўленні аб метадах падліку рэнтабельнасці і сферах выкарыстання асобных яе паказчыкаў. Упершыню атрыманы колькасныя характарыстыкі ўзаемасувязі паміж ліквіднасцю і рэнтабельнасцю ў айчынай банкаўскай сістэме.

Прапанаваны мерапрыемствы па рацыяналізацыі банкамі структуры даходаў і выдаткаў. Вывучаны метады і прынцыпы вызначэння мінімальна патрэбнага ўзроўню даходнасці, кіравання рэсурсамі і ўкладаннямі. Распрацаваны індэксныя мадэлі аналізу рэнтабельнасці. Разгледжаны магчымасці выкарыстання ў метах аналізу задач матэматычнага праграмавання, ў якіх крытэрыём аптымальнасці з'яўляецца фінансавы вынік.

РЕЗЮМЕ

Гулев Вадим Николаевич

"Рентабельность банков и пути ее повышения" (на примере банков Республики Беларусь)

Банковская система, национальное банковское законодательство, мотивация, экономическая эффективность, показатели рентабельности, ликвидность, структура доходов и расходов, управление ресурсами и вложениями, математические модели.

Диссертационная работа представляет собой проведенное впервые в отечественной экономической литературе и на материалах Республики Беларусь исследование деятельности банков с точки зрения их рентабельности. Предпринята попытка комплексного анализа финансового результата и возможностей его улучшения, а также выработки рекомендаций Национальному банку и органам законодательной власти по формированию экономической и правовой среды, максимально благоприятной для извлечения прибыли банками

В работе проведен критический анализ дискуссионных концепций природы современного банка, рассмотрена система экономических и правовых отношений с участием банка. Изучены наиболее существенные структурные характеристики банковской системы Республики Беларусь. На основе сделанных выводов уточнены представления о методах исчисления рентабельности и сферах применения отдельных ее показателей. Впервые получены количественные характеристики взаимосвязи между ликвидностью и рентабельностью в отечественной банковской системе.

Предложены мероприятия по рационализации банками структуры доходов и расходов. Изучены методы и принципы определения минимального требуемого уровня доходности, управления ресурсами и вложениями. Разработаны индексные модели анализа рентабельности. Рассмотрены возможности применения для нужд анализа задач математического программирования, где критерием оптимальности является финансовый результат.

S U M M A R Y

Gulev Vadim Nikolayevich

"The profitability of banks and how to increase it"
(on examples of banks of the Republic of Belarus)

Banking system, national banking legislation, motivation, economical efficiency, profitability ratios, liquidity, structure of profits and losses, funds and assets management, mathematical models.

This dissertation represents the first attempt in national economical literature and on the data of the Republic of Belarus to research the activity of banks from the point of view of their profitability. The author made an attempt to make complex analysis of financial results and the possibilities to increase them as well as to work out the recommendations for the National Bank and legislation power authorities. The above recommendations have a purpose to create the economical and legislative environment favourable for maximal profits of banks.

The critical analysis of debatable conceptions regarding the nature of the modern bank has been made. The author made an attempt to research the system of economical and legislative relations with the participation of banks. The most essential structural characteristics of byelorussian banking system were studied. On the basis of the drawn conclusions the notions of methods of profitability evaluation and the application of different ratios were developed. The author for the first time calculated the qualitative characteristics of correlation between the liquidity and the profitability in the national banking system.

Recommendations for banks to rationalize profits and losses structure were proposed in the work. The methods of evaluation of minimal profit rate which is required and principles of funds and assets management were studied. Index models for profitability analysis were worked out. The author studied possibilities of application in analysis mathematical programming tasks in which the financial efficiency represents the criterion of optimum.

Подписано в печать 29.04.96.

Формат 60 х 84 / 16

Тираж 100 экз. Заказ 456.

Отпечатано на ротапринте БГЭУ

220672, г. Минск-70, Партизанский проспект, 26