

3.6. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Щербакова Г.Н., к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета и анализа хозяйственной деятельности ВЗФЭИ

Данная статья посвящена теоретико-методологическим проблемам анализа и оценки деятельности кредитных организаций. В ней обосновывается объективная необходимость использования экономического анализа всеми субъектами корпоративных отношений, складывающихся в процессе управления коммерческим банком. Специальный раздел статьи посвящен историческим аспектам становления и развития теории экономического анализа как научного направления и как учебной дисциплины от момента его зарождения до сегодняшних дней. Большое внимание уделено вопросам роли, места и значения экономического анализа в теоретических основах современного управления. Подробно рассмотрены главные направления и первоочередные задачи экономического анализа, проводимого в кредитной организации. В статье дана оценка сложившегося на сегодняшний день уровня научно-методического обеспечения экономического анализа банковской деятельности и показаны причины такого положения дел. Намечены пути совершенствования методологии, методики и организации экономического анализа деятельности коммерческих банков.

I. ОБЪЕКТИВНАЯ НЕОБХОДИМОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РАЗЛИЧНЫМИ СУБЪЕКТАМИ КОРПОРАТИВНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Коммерческие банки являются одним из основных и традиционных финансовых посредников на рынке капитала. Они играют важную роль в развитии экономики государства, укреплении его денежно-кредитной системы и даже поддержании необходимых условий для обеспечения социальной стабильности в обществе.

Банковский сектор России растет опережающими другими секторами экономики темпами. За два последних года соотношение активов коммерческих банков и ВВП выросло с 41,9% до 52,4%, а прибыль кредитных организаций за указанный период увеличилась более чем вдвое.

Вместе с тем нельзя не заметить и того, что при относительно успешном развитии отечественной банковской системы неуклонно растут риски банковской деятельности, наблюдаются и некоторые другие негативные явления. Если, например, величина рыночного риска в процентах к совокупному капиталу кредитных организаций на 1.01.2005 г. составляла 31,7%, то на 1.01.2007 г. она уже достигла 45,1%. Стремительно увеличивается и размер выдаваемых российскими банками розничных кредитов, своевременный возврат которых становится все более трудной задачей. Величина просроченной задолженности по ним за последние два года возросла почти в три раза и продолжает увеличиваться. Доля таких кредитов в общей величине банковских активов на начало 2007 г., по данным ЦБ РФ, составила 14,7%, что в 1,7 раза больше, чем в начале 2005 г. Аналогичная тенденция складывается и с ипотечными кредитами.

Сокращается число кредитных учреждений в России. Если на начало 2005 г. их было 1 518, то к июню 2007 г. – осталось 1 331, т.е. на 187 учреждений, или на 12,3%, меньше.

Одновременно усиливается экспансия зарубежных банков. Ежегодный относительный рост таких их показателей, как величина собственных средств, объем активных операций, сумма привлекаемых денежных средств от населения опережает темпы роста аналогичных показателей отечественных банков в 2-3 раза¹.

Все это ведет к обострению конкуренции в сфере банковского бизнеса на территории России, а значит, и необходимости борьбы уж если и не за усиление позиций отечественных банков на рынке, то хотя бы за их выживание.

В таких условиях повышение качества управления российскими коммерческими банками приобретает исключительно большое значение, причем на всех его этапах:

- в ходе стратегического и оперативного планирования;
- при решении организационных вопросов банковской деятельности;
- осуществлении всех видов и форм контроля и т.д.

При этом без преувеличения можно сказать, что научность подходов к решению любых управленческих задач на каждом этапе управления, как и качество их решений, в значительной степени зависят от уровня экономического осмысления управленческих задач, уровня их аналитической проработки, или, как сегодня принято говорить, уровня аналитического обеспечения, которое, прежде всего, состоит в знании, умении и широте использования экономического анализа в управлении.

К сожалению, экономический анализ в управлении коммерческими банками на протяжении всей истории становления и развития банковской системы в России использовался явно недостаточно. Хотя некоторые специалисты банков, возможно, с этим и не согласятся, но факт остается фактом. Нет даже необходимости приводить примеры из практики российских коммерческих банков. Иначе не было бы столько промахов, недостатков, потерь и упущений, которые имеют место в деятельности практически всех без исключения коммерческих банков. Правда, чаще всего эти факты не являются достоянием гласности не только для персонала банков, но и тем более для посторонних лиц. Вместе с тем, о них хорошо осведомлен узкий круг лиц, включающий сотрудников служб внутреннего контроля, внутреннего аудита, менеджеров соответствующих направлений деятельности кредитных организаций. Реже об этих фактах знает исполнительное руководство банков и их совет директоров. Однако можно с полной уверенностью утверждать, что при должной постановке экономического анализа в банке и использовании его в процессах выработки и принятий управленческих решений потерь и промахов в работе кредитных организаций во многих случаях можно было бы избежать, предвидя их и своевременно принимая соответствующие меры.

В связи с вышеизложенным возникает, на наш взгляд, как минимум два очень важных вопроса. Первый – кто должен быть прежде всего заинтересован в широком использовании экономического анализа в управлении коммерческими банками и в повышении их финансовой устойчивости и второй – почему экономический анализ явно недостаточно используется в управлении банками, и в чем состоят основные причины такого положения дел?

¹ Обзор банковского сектора Российской Федерации. Интернет – версия Центрального Банка Российской Федерации, выпуск 10. Департамент банковского регулирования и надзора.

Попытаемся дать ответ на оба вопроса. Делать это будем параллельно, поскольку корни каждого из них тесно переплетаются друг с другом. При этом в основу логики исследований положим так называемый субъектный подход, отражающий отношение к вопросам использования экономического анализа в управлении и оценке деятельности банка различных субъектов (участников) корпоративных отношений.

Как известно, к числу основных субъектов корпоративных отношений, складывающихся в ходе управления коммерческими банками, относятся:

- собственники;
- менеджеры;
- кредиторы;
- инвесторы;
- вкладчики;
- надзорные органы;
- органы местного самоуправления.

Так, в специальном документе под названием «Принципы корпоративного управления ОЭСР», одобренном Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) в 1999 г. и обновленном в 2004 г., говорится: «Одним из ключевых элементов повышения экономической эффективности является корпоративное управление, включающее комплекс отношений между правлением (менеджментом, администрацией) компании, ее советом директоров (наблюдательным советом), акционерами и другими заинтересованными лицами (стейкхолдерами) (прим. автора – буквально переводится с английского как лица, рискующие чем-либо, holder – владелец, предъявитель, stake – рисковать, ставить на карту)».

Безусловно, всем перечисленным выше субъектам важно, чтобы банк, который принадлежит им, или которым они управляют, или с которым имеют те или иные деловые отношения, был надежным, финансово устойчивым и достаточно прибыльным. Достичь всей этой совокупности требований к банку можно лишь при эффективном ведении бизнеса, при этом собственники осуществляют управление в большей степени стратегическое, а менеджмент – тактическое и оперативное. Остальные же участники корпоративных отношений хотя и не принимают прямого участия в управлении кредитной организацией, косвенно, иногда достаточно ощутимо, на него влияют, и качество этого управления (как эффективность деятельности кредитной организации) каждый со своих позиций оценивают, а надзорные органы и органы местного самоуправления не только оценивают, но и регулируют. При этом надежным инструментом повышения эффективности деятельности любой организации, одним из важнейших инструментов поиска и наиболее полной реализации всех имеющихся у нее резервов, с одной стороны, а также методом оценки ее деятельности, с другой, является экономический анализ. Каждой группе участников корпоративных отношений он позволяет решать ее собственные задачи: той, что непосредственно управляет кредитной организацией, – повышать качество этого управления, а той, что каким-либо образом воздействует на управление, – объективно его оценивать и по возможности позитивно влиять на него. Таким образом, использование экономического анализа практически всеми участниками корпоративных отношений (может быть, лишь за исключением вкладчиков, не имеющих таких навыков и знаний) объективно востребовано самой природой и условиями рыночной экономики, и по логике вещей эко-

номический анализ должен активно проводиться всеми перечисленными выше субъектами. Однако понятия «должны» и «являются на самом деле» в событиях и явлениях экономической и общественной жизни, как и в быту людей, не всегда бывают синхронизированными и нередко находятся на противоположных полюсах.

Так же обстоят дела и с экономическим анализом, который сегодня даже в управлении коммерческими банками их собственниками и менеджерами мало используется, а что касается других участников корпоративных отношений, то ими он чаще всего остается просто невостребованным. Подробно причины такого положения дел будут рассмотрены ниже.

Вместе с тем экономический анализ в широком смысле может и должен использоваться, прежде всего, при реализации основных принципов управления банком, способствуя нахождению разумных и эффективных подходов к решению экономических проблем. В узком смысле – при реализации практически всех функций управления, а также в процессах обоснований, принятий и оценки управленческих решений. Более того, анализ и сам является самостоятельной функцией управления.

Так, почему же экономический анализ многими участниками корпоративных отношений, которые должны быть объективно в нем заинтересованы и которые могли бы при желании его применять, на практике используется недостаточно, в чем состоят основные причины такого положения дел и какие препятствия существуют на этом пути?

Начнем с собственников коммерческих банков, являющихся одними из главных субъектов корпоративных отношений и как главные лица корпоративного управления, казалось бы, более других участников заинтересованных в повышении эффективности банковского бизнеса (ведь если бы у собственников не было средств и желания создавать коммерческий банк, они бы этого и не делали).

Следует иметь в виду, что как российские, так и зарубежные собственники коммерческих банков по своему составу очень неоднородны и различаются по их юридическому статусу (юридические и физические лица), доле их участия в капитале банка (крупные, средние, мелкие), форме собственности (частная, государственная) и. т.д. Естественно, что у каждой из этих категорий собственников из-за различий их статуса и интересов имеется свой взгляд на управление банком, а значит, и на возможности и необходимость использования экономического анализа.

Вполне логично, что именно собственники должны быть более других участников корпоративных отношений заинтересованы в использовании экономического анализа в управлении, поскольку анализ призван содействовать повышению эффективности деятельности коммерческого банка, а это и есть или, по крайней мере, должна быть одна из основных целей собственников при создании банка.

Но, как это ни удивительно, собственники российских коммерческих банков до настоящего времени не проявляли большого интереса к поиску резервов повышения эффективности деятельности принадлежащих им банков, а значит, и к широкому использованию экономического анализа.

Такое положение дел обусловлено множеством причин, в том числе и достаточно весомых. В первую очередь сюда необходимо отнести нелегализованность

собственников российских коммерческих банков. В России сегодня, по разным оценкам, от 30 до 40% реальных собственников коммерческих банков находятся «в тени», а их интересы представляют компании из оффшорных зон, за которыми опять же стоят неизвестные (подставные) лица.

Представители же собственника, в том числе и в лице высшего менеджмента банка, как, впрочем, и менеджеры других, более низких уровней управления, естественно заинтересованы приукрашивать в той или иной степени результаты своей работы. В то же время у самого собственника, когда он не легализован, как это ни странно, остается не так уж и много возможностей для контроля своих представителей, тогда как у менеджеров и подставных собственников возможностей злоупотреблять доверием реального собственника предостаточно. Да и собственник только в крайнем случае может пойти на то, чтобы обеспечивать жесткий, действенный контроль работы своих представителей, так как последние, как правило, имеют возможности создания собственнику серьезных проблем вплоть до потери им бизнеса.

Кроме того, ни для кого не секрет, что становление и развитие большинства современных крупных коммерческих банков в России происходило за счет средств, полученных их собственниками чаще всего не естественными для рыночной экономики, а, как говорят, неправедными путями, такими, например, как:

- присвоение бывшей государственной собственности в период ее приватизации, особенно при проведении так называемых чековых аукционов, совершенных с использованием инсайдерской информации;
- осуществление спекулятивных операций с ГКО;
- создание «финансовых пирамид»;
- распродажа военного имущества;
- не всегда законный последующий передел собственности и т.д.

Для таких собственников куда более важным в последующие 15-20 лет было решение проблемы сохранения этой собственности, ухода от ответственности за ее незаконное приобретение, уклонения от «наездов» налоговых органов или рейдерских групп, а не вопрос максимально эффективного управления собственностью.

Вряд ли можно считать более эффективным собственником коммерческих банков и государство, которое сегодня или непосредственно, или через свои структуры владеет более 50% капитала российских коммерческих банков. В большинстве случаев представители государства в российских коммерческих банках – государственные чиновники, а ведь это, как правило, даже не менеджеры. Чаще всего это люди, являющиеся по своей сути временщиками, со всеми присущими им пороками, включая страсть к наживе, и уж никак не стремящиеся к ведению эффективного банковского бизнеса. Возможностей же злоупотребления своим служебным положением у чиновников – представителей крупного, особенно основного собственника банка, коим является государство, – безграничное множество: от установления высокого уровня вознаграждения исполнительным директорам за работу в наблюдательном совете, формирования условий оплаты труда и социального пакета при заключении контрактов с топ-менеджерами до лоббирования выдачи заведомо безнадежных и безвозвратных кредитов аффилированным лицам, устройства на работу в банк своих родственников и знакомых и т.д. Естественно, что такой представитель собственника сам является легко

управляемой фигурой в руках топ-менеджеров. При этом у него не будет не только интереса, но даже морального права на то, чтобы объективно оценивать деятельность менеджмента. Повышение же эффективности деятельности коммерческого банка, поиск и реализация для этих целей всех имеющихся возможностей управления, в том числе и инструментария экономического анализа, не является актуальной задачей такого представителя собственника.

Существенно изменить сложившееся положение дел в данном вопросе может лишь постепенный уход государства из собственников коммерческих банков или значительное уменьшение масштабов его присутствия в капиталах банков, а также скорейшая легализация частных собственников.

Что касается некрупных собственников банков – владельцев небольших долей в капиталах, или так называемых миноритарных акционеров, – то их позицию в вопросах управления коммерческими банками, а значит, и в вопросах использования экономического анализа, определяют, прежде всего, следующие обстоятельства. Во-первых, миноритарии чаще всего оказываются вне сферы управления банками из-за значительной асимметрии в информационной обеспеченности менеджеров и акционеров с большим пакетом акций, с одной стороны, и миноритарных акционеров с другой. Крупные акционеры, напротив, имеют доступ к получению информации и большие возможности по мониторингу деятельности менеджеров, поскольку могут делегировать в советы директоров своих представителей и проводить свою политику по контролю деятельности менеджеров. Во-вторых, относительно высокие для миноритариев издержки мониторинга деятельности менеджеров порождают так называемую проблему *free rider*, когда акционеры, полагаясь друг на друга, позволяют менеджерам уклоняться от соответствующего контроля, а возможности воздействия миноритариев на процесс управления оказываются незначительными. А в-третьих, не все миноритарии владеют знаниями и навыками экономического анализа.

Конечно, более других в использовании экономического анализа должны быть заинтересованы менеджеры всех уровней управления коммерческим банком, поскольку одними из главных задач, которые они обязаны решать постоянно, являются:

- поиск резервов получения дополнительной прибыли;
- повышение эффективности деятельности банка в целом;
- поддержание необходимого уровня его финансовой устойчивости.

Однако на практике это происходит не всегда, и причиной тому, как уже отмечалось выше, – нынешнее положение дел, при котором в большинстве коммерческих банков присутствует сильный менеджмент и одновременно слабый собственник. «Сильный менеджмент» не в смысле его высоких деловых и профессиональных качеств, авторитета, а в плане его сильного влияния на собственника. К такому менеджменту собственники банков не в состоянии предъявлять соответствующие требования, поэтому менеджмент нередко выходит в своих действиях из-под контроля собственников и по сути единолично и полномасштабно осуществляет управление банком.

В этой ситуации у менеджмента нет необходимости проявлять большое рвение к поиску резервов повышения эффективности деятельности банка на основе проведения глубокого, всестороннего и систематического

экономического анализа. Зачем выполнять довольно трудоемкую работу, требующую соответствующей квалификации, если добиваться некоторых положительных результатов в управлении сегодня можно и более простыми способами:

- реализацией сомнительных финансовых схем;
- переманиванием у других банков или принуждением к обслуживанию в своем банке выгодной клиентуры;
- использованием нетрадиционных способов оптимизации налоговых платежей;
- установлением необоснованного уровня тарифов по обслуживанию клиентов, высоких процентных ставок по предоставляемым кредитам и низких – по привлекаемым депозитам и вкладам.

Работая в таких «тепличных» условиях, отечественные банки, как и отечественный автопром, долго еще будут «потчевать» своих клиентов дорогими и некачественными продуктами, пока не будут изменены эти условия и реально создана конкурентная среда. Только создание реальной конкурентной среды на рынке банковских услуг, а также появление заинтересованного собственника, могут поставить менеджмент в положение, при котором у него появится необходимость искать пути повышения эффективности управления коммерческим банком.

Следующей группой участников корпоративных отношений в коммерческих банках являются инвесторы, кредиторы и вкладчики. Они объективно, не менее чем собственники, заинтересованы в эффективной деятельности коммерческих банков, а значит, и в широком использовании экономического анализа при изучении финансовых результатов и оценке финансового состояния банков, поскольку совокупный объем средств, вложенных данной группой участников, как правило, в 7-10 раз превышает объем средств, инвестированных собственниками в коммерческие банки. Для указанных участников корпоративных отношений совсем безразличны возможность и своевременность возврата данных вложений, а также размер получаемых от них доходов. Однако наличие огромного желания видеть реальное положение дел в банке (а значит, и использовать для этих целей экономический анализ) вступает в серьезное противоречие с существующими организационно-правовыми и информационными возможностями реализации данной цели даже в том случае, когда коммерческий банк составляет и публикует свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО, не говоря уж о том, если он этого не делает, как это имеет место в настоящее время в российской практике. Исключением, пожалуй, является лишь крайняя ситуация, когда для управления банком назначается временная администрация. В этом случае инвесторы, кредиторы и вкладчики имеют достаточные юридические основания для доступа к информации о деятельности банка почти наравне с его собственниками, правда, это право еще не означает наличия действительной возможности его реализации.

При отсутствии должной мотивации у одних из основных субъектов корпоративных отношений и реальных возможностей у других из них ожидать широкого использования экономического анализа в управлении коммерческими банками и в оценке его деятельности не следует, несмотря на объективно существующую необходимость в этом. Заставить менеджеров заниматься экономическим анализом может лишь легализованный и эффективный собственник, в свою очередь, потребовать от собственника его легализации может только государство, а мотивировать его к эффективному управлению

своим бизнесом – лишь наличие реальной конкурентной среды на рынке банковских услуг. Только наличие вышеуказанных условий может создать необходимые предпосылки для использования экономического анализа другими участниками корпоративных отношений.

II. СТАНОВЛЕНИЕ ТЕОРИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА И ЕЕ СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ

Для того чтобы экономический анализ занял свое место в системе корпоративного управления коммерческими банками, кроме вышесказанного, необходимо наличие соответствующим образом подготовленных кадров и достаточно хорошо разработанной научно-методической базы экономического анализа в коммерческих банках. К сожалению, сегодня ни того, ни другого в России пока нет.

В первую очередь, попытаемся выяснить, каково состояние научно-методического обеспечения экономического анализа вообще (в коммерческих банках мы рассмотрим его позже), насколько широко и полно находят применение имеющиеся в настоящее время в России и за рубежом теоретические разработки в области экономического анализа. Вопрос же подготовки квалифицированных кадров в области экономического анализа в определенной мере является вторичным.

С середины 1950-х гг. и до начала 1990-х гг. отечественные экономисты уделяли большое внимание развитию теории экономического анализа. Это происходило на фоне развития хозяйственного расчета в промышленности СССР, и связанной с ним экономической реформы шестидесятых годов, а позже, внедрения внутреннего хозрасчета на предприятиях и широкого использования методов самофинансирования предприятий. Именно тогда возникли и получили развитие крупные и сильные научные школы в области экономического анализа:

- в Москве – под руководством С.К. Татура, М.И. Баканова, А.Д. Шеремета²;
- в Ленинграде – под руководством П.И. Савичева³;
- в Киеве – под руководством И.И. Каракоза⁴;
- в Минске – под руководством Н.В. Дембинского⁵.

Параллельно шло развитие теории по основным направлениям экономического анализа:

- функционально-стоимостной анализ – В.И. Майданчик⁶;
- оперативный анализ – В.И. Стражев⁷;
- перспективный экономический анализ – А.П. Сабуров⁸.

Ученые-аналитики и, прежде всего, С.К. Татур, М.И. Баканов и А.Д. Шеремет, обосновали объективную необходимость выделения в системе экономических наук экономического анализа как самостоятельной области научных знаний и самостоятельной учебной дисциплины. Это было сделано в упорной многолетней борьбе с

² Некоторые работы С.К. Татура, М.И. Баканова, А.Д. Шеремета, а также, И.И. Каракоза были приведены нами выше.

³ Савичев П.И. Экономический анализ – орудие выявления внутрихозяйственных резервов. – М.: Финансы, 1968. – 88 с.

⁴ Каракоз И.И. Основы теории экономического анализа. – Киев: Вища школа, 1972. – 134 с.

⁵ Дембинский Н.В. Вопросы теории экономического анализа. – М.: Финансы, 1973. – 72 с.

⁶ Майданчик Б.И. Функционально-стоимостной анализ. М.: Машиностроение, 1976. 240 с.

⁷ Стражев В.И. Основы оперативного эконом. анализа работы промышленных предприятий. – Минск.: Вышэйшая школа, 1970. – 134 с.

⁸ Сабуров А.П. Перспективный экономический анализ в машиностроительных предприятиях. – М.: Финансы, 1978. – 112 с.

учеными-статистиками во главе с Т.И. Козловым, которые многие годы занимали непримиримую позицию в данном вопросе, считая, что экономический анализ является составной частью статистической науки, поскольку широко использует статистические методы исследования. Заметим, что В.И. Козлов не отказался от своих позиций и в последующие годы⁹.

Действительно, экономический анализ использует методы статистики в ходе своих исследований и в своей практике. Наряду с собственными методами и методами статистики, он пользуется и методами многих других наук, что, кстати говоря, делает и сама статистика. И если следовать логике ученых-статистиков, то их науке также следует отказать в праве на существование.

Несмотря на это, к середине семидесятых годов прошлого века экономический анализ окончательно сформировался как область научных знаний. Особенно большую роль в этом сыграло проведение двух крупных Всесоюзных научно-технических конференций (1963 г. и 1972 г.)¹⁰, на которых были заслушаны и обсуждены сотни научных докладов академиков, профессоров, руководителей министерств, ведомств, директоров крупных предприятий по вопросам места и роли экономического анализа в управлении, его содержания и организации проведения.

Большое значение в процессе становления экономического анализа как самостоятельной области научных знаний имели работы, написанные в конце 1960-х – начале 1970-х годов А.Д. Шереметом, который в эти годы разработал теорию комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятий¹¹.

Последующее научное обобщение и развитие вопросов теории экономического анализа нашло отражение в монографии, написанной группой авторов и изданной в 1976 г. под названием «Экономический анализ (Теория, история, современное состояние, перспективы)»¹².

Значительной вехой в развитии экономического анализа стала подготовка и издание первого и очень содержательного учебника¹³ по теории экономического анализа, который впоследствии выдержал пять изданий без каких-либо существенных переработок и использовался в учебном процессе финансовых и экономических вузов страны более двадцати лет, и лишь четыре-пять лет назад появились учебники других авторов по этой дисциплине. Даже спустя двадцать лет этот учебник остается одним из основных учебников в вузах по данной учебной дисциплине, пережив государственство, в котором он был написан, и экономическую формацию, которая тогда существовала.

Что же касается ученых-статистиков, то они, естественно, ни до, ни после этого, не занимались разработкой всего спектра проблем, определяющих содержательное наполнение экономического анализа как области науч-

ных знаний. Так, например, предметом изучения статистики никогда не являлись вопросы классификации видов экономического анализа; его информационного обеспечения; разработки всего спектра методов анализа (наряду с использованием и статистических), организационных форм его проведения, не говоря уже о разработке системы комплексного экономического анализа. И это вполне естественно, поскольку у статистиков имеется своя область научных интересов и, как говорится, никому еще не удавалось объять необъятное, даже несмотря на то, что сфера исследований и практического применения экономического анализа является столь привлекательной для представителей других наук.

Становление и развитие экономического анализа в те годы шло не только в направлении формирования теоретических основ этой области научных знаний, но и, что очень важно, в прикладном аспекте. Именно практические разработки по анализу хозяйственной деятельности предприятий не только подкрепляли теорию, но и в значительной степени служили локомотивом, подталкивающим ее быстрое развитие.

С начала 70-х гг. и до конца 80-х гг. прошлого века было сделано огромное количество крупных научно-методических разработок по экономическому анализу деятельности предприятий многих ведущих отраслей промышленности, организаций инвестиционного и инновационного направлений деятельности, аналогов которым в мировой практике не было и нет до настоящего времени. Вот лишь некоторые из них (уже сами названия этих методик говорят о широте и разнообразии объектов исследования экономического анализа):

1. Методика комплексного экономического анализа работы промышленного предприятия (на примере электровакуумного производства). Авторский коллектив под руководством М.А. Желтикова и А.Д. Шеремета – М.: МГУ, 1969 г. – 193 с.
2. Методика комплексного экономического анализа деятельности станкостроительного завода. Под ред. А.С. Клигера и А.Д. Шеремета. М.: МГУ. 1974. – 337 с.
3. Методика комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятий судостроения. – Л.: ЦНИИ «Румб». Авторы: П.А. Андреев, Н.М. Заварихин, В.Д. Пантелеев, 1974 г. – 260 с.
4. Методика анализа научно-производственной и финансово-хозяйственной деятельности НИИ (КБ). – М.: ЦНИИ «Электроника», 1975. – 172 с.
5. Методика внутривзводского экономического анализа в судостроении. Часть первая. Анализ хозяйственной деятельности цехов основного производства. – М.: Минсудпром СССР. Авторы: П.А. Андреев, Н.М. Заварихин. 1975 г. – 246 с.
6. Методика экономического анализа деятельности производственного объединения. Под ред. А.И. Бужинского и А.Д. Шеремета. М.: Финансы, 1978. – 224 с. (методика переработана и переиздана в МГУ в 1980 г. – 328 с.)
7. Типовая методика периодического анализа хозяйственной деятельности предприятий машиностроения. ЦНИИ «Румб», Авторы: П.А. Андреев, А.И. Билецкий, Н.М. Заварихин, В.Д. Пантелеев, М.М. Соболев. 1979 г. – 553 с.
8. Методика комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности. – М.: Экономика, 1980, – 232 с.. Авторы: А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин.
9. Методика экономического анализа деятельности НИИ и КБ. ЦНИИ «Румб». Авторы: П.А. Андреев, Н.М. Заварихин, С.В. Фарionoва. 1981 г. – 351 с.

Можно было бы привести здесь целый ряд и других методик, а также монографий, учебников и учебных пособий, написанных и изданных в то время тысячами экземпляров и востребованных на всех уровнях управления общественным производством специалистами, руководителями предприятий, министерств и ведомств.

⁹ Козлов Т.И. Экономический анализ и статистика. Вестник статистики, 1979. № 10, стр. 30-36.

¹⁰ Организация и методы экономического анализа в промышленности (Материалы Всесоюзного научно-технического совещания). – М.: Экономика, 1972. – 670 с.

¹¹ Шеремет А.Д. Развитие теории экономического анализа в условиях хозяйственной реформы. – М.: МГУ. 1971. – 164 с.

Шеремет А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия. – М.: Экономика, 1974. – 207 с.

¹² Баканов М.И., Кашаев А.Н., Шеремет А.Д. Экономический анализ (Теория, история, современное состояние, перспективы). – М.: Финансы, 1976. – 264 с.

¹³ Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 1981. – 262 с.

Все это является наглядным подтверждением огромного интереса ученых, специалистов, руководителей государственных и хозяйственных органов к вопросам рационального и эффективного ведения хозяйства.

Вряд ли была бы необходимость такого подробного рассмотрения вопросов становления и развития экономического анализа, если бы сегодня отношение к нему со стороны теоретиков и практиков не было столь безразличным, а роль его в управлении так недооценена, а может быть, и просто обесценена. Что касается теоретиков, то, как это ни удивительно, даже от специалистов в области бухгалтерского учета и экономического анализа, все чаще можно услышать, что экономический анализ – это лишь часть управленческого и финансового учета. Такой подход к содержанию экономического анализа, определению его места и роли в управлении, является слишком ограниченным и абсолютно неверным, но это уже отдельная тема исследования. А что касается практиков, то у них, к сожалению, даже при ведении собственного частного бизнеса интерес к его рациональному ведению, а значит, и использованию экономического анализа, практически отсутствует.

Что касается научно-методической базы экономического анализа деятельности коммерческих банков, то она до настоящего времени остается слабой, и уровень ее развития с каждым годом все более отстает от требований жизни – темпов, масштабов и уровня развития современной банковской системы, к которой, в свою очередь, предъявляются все возрастающие требования со стороны государства, экономики страны, инвесторов, вкладчиков, клиентов, и решение которых уже в ближайшее время нельзя будет откладывать на последующие годы.

С момента появления первых коммерческих банков в России (1988 г.) и по настоящее время не было опубликовано ни одной монографии, не защищено ни одной докторской диссертации, специально посвященной экономическому анализу деятельности коммерческих банков. Лишь в двух-трех докторских диссертациях, защищенных в последние 5-7 лет по этой проблематике, наряду с другими вопросами попутно уделялось внимание некоторым теоретическим вопросам экономического анализа деятельности коммерческих банков. Кандидатских диссертаций по данной проблематике подготовлены и защищены единицы. Редко можно встретить в специальных журналах и научные статьи по вопросам экономического анализа деятельности коммерческих банков.

Справедливости ради следует заметить, что в таком же положении, к сожалению, сегодня находятся исследования не только по теоретическим проблемам экономического анализа в коммерческих банках, но и экономического анализа производственно-хозяйственной деятельности промышленных предприятий, а также анализа предприятий других отраслей экономики, т.е. анализа как области научных знаний. Все это имеет непосредственное отношение к деятельности коммерческих банков, потому что состояние банковского бизнеса напрямую зависит от состояния реального сектора экономики страны.

Невнимание к теоретическим проблемам экономического анализа и, как следствие этого, отставание в области проведения соответствующих теоретических исследований особенно видно на фоне проведения (по сути, бума) различных разработок, подготовки публикаций и защиты диссертаций по смежным отраслям

знаний – бухгалтерскому учету, финансовой отчетности и аудиту.

С начала 90-х годов прошлого века был выполнен огромный объем различных исследований и разработок по вопросам бухгалтерского учета. Были подготовлены и изданы более тысячи различных книг, защищены десятки докторских и сотни кандидатских диссертаций, опубликованы десятки тысяч научных статей по различным проблемам учета и отчетности. Эти исследования, безусловно, явились определенной научной основой:

- разработки двух редакций закона о бухгалтерском учете, изменений и дополнений к ним;
- обосновании необходимости разделения бухгалтерского учета на финансовый, управленческий и налоговый учет;
- подготовке десятков ПБУ (Положений по ведению бухгалтерского учета) отдельных видов объектов бухгалтерского учета;
- разработке концептуальных подходов к переходу на международные стандарты финансовой отчетности.

Нельзя не отметить здесь и существенного прогресса и радикально изменившуюся ситуацию в области разработки программных продуктов по ведению бухгалтерского учета и составлению финансовой отчетности.

Не менее значительными по широте и объемам были и проведенные в эти годы теоретические исследования и методические разработки в области аудита, обеспечившие довольно быстрое его становление в России. Они способствовали принятию:

- законодательной базы аудита;
- подготовке федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности;
- разработке основных критериев (системы показателей) деятельности экономических субъектов, по которым их бухгалтерская (финансовая) отчетность подлежит аудиторской проверке.

Серьезные научные проработки и теоретические обоснования были сделаны по вопросам организации и методики проведения экзаменов на получение квалификационного аттестата аудитора, по вопросам повышения квалификации в области общего аудита, аудита бирж, внебюджетных фондов, инвестиционных институтов, страховых компаний, а также выдачи лицензий на осуществление аудиторской деятельности.

В то же время научные результаты теоретических исследований и разработок по проблемам экономического анализа на фоне имевших место последние 20 лет научных разработок по бухгалтерскому учету, финансовой отчетности и аудиту выглядят не просто скромными и блеклыми, их даже нельзя ставить в один ряд с разработками в указанных областях знаний.

Экономический анализ как область научных знаний, в эти годы не только практически не развивался, но и без преувеличения можно сказать, во многом утратил свои прежние позиции. Более того, он перестал присутствовать даже в названии соответствующей научной специальности, быть ее составной частью, по классификации ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации. Если в 60-е годы прошлого века специальность называлась «Бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности», в 1990-е годы – «Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит», то в последние семь лет – «Бухгалтерский учет, статистика».

Экономический анализ в меньших объемах стал преподаваться и в вузах страны при подготовке специалистов даже по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Банковское дело». В последнее время в вузах страны уже с трудом можно найти

высококвалифицированных преподавателей для преподавания учебных курсов по таким дисциплинам, как: «Теория экономического анализа», «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности».

Кафедры экономического анализа в экономических и финансовых вузах либо закрыты, либо реформированы, либо объединены с кафедрами бухгалтерского учета или с кафедрами аудита.

Если 20 лет назад содержательное наполнение защищаемых диссертаций, как кандидатских, так и докторских, по специальности «Бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности» примерно на 90% было аналитическим и лишь порядка 10% исследуемых вопросов посвящалось вопросам бухгалтерского учета, отчетности, ревизии и контролю, то сегодня на долю экономического анализа приходится не более 5-7% в объемах диссертационных исследований, выполняемых по специальности «Бухгалтерский учет, статистика». Да и это наполнение вопросами экономического анализа обусловлено в значительной степени наличием в данной специальности статистики, которая всегда использовала экономический анализ в качестве одного из инструментов в своих исследованиях.

Говоря об отставании в последние два десятилетия развития теории экономического анализа в России, нельзя не заметить, что данным вопросам мало внимания уделяется и в исследованиях специалистов западных стран, включая и США. Если же быть еще более объективными, то нужно сказать, что должного внимания к ним на Западе не было и раньше. Тем не менее, из этого вовсе не следует делать вывод, будто экономический анализ не актуален в условиях рыночной экономики.

Такой вывод, на наш взгляд, будет в корне неверным и, прежде всего, по следующим причинам. В европейских странах с многовековыми традициями существования рыночных отношений уже давно к любому вопросу, в том числе и к управлению, а значит, и к экономическому анализу как его составной части, подходят довольно утилитарно, т.е. с позиций получения сиюминутной выгоды конкретной фирмой. Разработка же любой теории является, как правило, очень затратным делом, не дающим сразу большого экономического эффекта, тем более в масштабах одной фирмы. Поэтому в условиях рыночной (а точнее, капиталистической) экономики на самостоятельную разработку вопросов любой теории решаются лишь немногие, как правило, очень крупные фирмы, к числу которых можно отнести, например, фирму «Дюпон», менеджеры которой разработали многофакторную модель рентабельности капитала, впоследствии взятую на вооружение многими прикладными экономическими науками. Либо выполняют эту тяжелую и неблагодарную работу, например, при наличии дешевой и одновременно квалифицированной рабочей силы (как это происходит в последние полвека за счет так называемой утечки мозгов из развивающихся европейских стран и, прежде всего, бывшего Советского Союза).

Если взять такие развитые на Западе и в США области деятельности, как банковское дело и аудит, и внимательно посмотреть специальную литературу по ним, то совсем нетрудно заметить, что в этих странах есть немало замечательных, можно даже сказать, классических, много раз переиздававшихся работ по данным дисциплинам, в частности, по банковскому делу:

- Коммерческие банки / Рид Э., Коттер Р., Гилл Э. и др.; пер. с англ. Под ред. В.М. Усоскина. – 2-е изд. – М.: СП «Космополис», 1991;
- Роуз Питер С. Банковский менеджмент. Пер. с англ. со 2-го изд. – М.: «Дело Лтд», 1995.;
- Синки Дж. мл. Управление финансами в коммерческих банках: Пер. с англ. 4-ое перераб. изд. / Под ред. Р.Я. Левиты, Б.С. Пинскера. – М.: Catalaxy, 1994., по аудиту: Аудит Монтгомери. Ф.П. Дефлиз, Г.Р. Дженик, В.М. О Рейлли, М.Б. Хирш. Пер. с англ. под ред. Я.В. Соколова. – М.: Аудит ЮНИТИ, 1997.

Но все эти работы – лишь хорошие учебные и практические пособия, написанные авторитетными специалистами в соответствующих областях деятельности, а не всесторонние и глубокие научные исследования по данной проблематике. Вопросы теории банковского дела, например, упоминаются лишь в одной из четырех перечисленных выше работ – в книге Синки Дж. младшего, да и то считать их теоретическими можно лишь с большой натяжкой. Что касается научных работ, специально посвященных теории как банковского дела, так и аудита, то они просто отсутствуют.

Аналогичная ситуация имеет место и в освещении вопросов теории экономического анализа, которым в западных странах также не уделяется должного внимания.

Естественно, такое отношение к теории банковского дела, аудита и экономического анализа не способствует развитию этих наук, подготовке, и повышению квалификации кадров в данных областях деятельности.

Не случайно многие отечественные специалисты с неприятием и раздражением относятся к принятой на Западе и насаждаемой сегодня в России системе обучения и последующей сертификации специалистов, в значительной степени основанной на разборке практических ситуаций без предварительного изучения теоретических основ дисциплины. В начале курса, как правило, дается лишь определенный терминологический словарь, который ни в коей мере не может заменить собой теоретические основы изучаемого курса.

Отечественные специалисты, особенно получившие высшее образование в советских вузах, дававших фундаментальную математическую подготовку, привыкли приобретать прикладные знания, опирающиеся на солидную научную основу. Методы же обучения, используемые в западной практике, не базируются на системных знаниях изучаемого предмета и методов, используемых научной дисциплиной.

Такое обучение равнозначно, например, изучению географии большой страны или части света в режиме тренингов, например, турпоходов, при отсутствии компаса или географических карт. Конечно, по одной лишь карте реальность не изучишь, необходимо и то, и другое. Но уж без карты эту задачу точно нельзя решить, а вот широкий научный взгляд (теория), как и географическая карта, может помочь специалисту сориентироваться в объекте и предмете еще в начале пути своего познания.

Имеются и другие довольно серьезные причины недостаточного использования экономического анализа в практике российских предприятий и банков. В их числе – отсутствие серьезных побудительных мотивов к развитию реального сектора экономики. Ведь сегодня, как известно, большая часть доходов государственного бюджета и доходы граждан формируются за счет доходов, получаемых в:

- топливно-энергетической отрасли экономики,

- металлургии;
- финансовом секторе;
- секторе строительства и реализации недвижимости;
- теневом бизнесе, где имеются баснословные прибыли и не только отсутствует необходимость изыскивать резервы, но иногда даже имеется потребность искусственно увеличивать расходы.

Из-за серьезных недостатков, перекосов и упущений в промышленной и налоговой политике в России сегодня благополучно сосуществуют организации высокодоходных сфер бизнеса и, как это ни странно, убыточные (по данным отчетности) организации. На заседании Правительства г. Москвы 16 января 2007 г. глава Правительства, мэр города Москвы Ю. Лужков отметил, что сегодня в городе более 40% предприятий убыточны¹⁴.

Возникает вопрос: «Как частные предприятия годами могут работать себе в убыток и при этом не банкротиться?». Вполне очевидным является то, что они свою доходную базу формируют не только в режиме официального бухгалтерского учета, но и минуя его. Разумеется, таким организациям экономический анализ, как традиционный инструмент управления, совершенно не нужен. Свои задачи такие организации решают еще более эффективными, а по сути обходными путями, на которые почему-то не обращают внимания ни правоохранительные, ни налоговые органы.

Это же касается и банковского бизнеса. Реальная стоимость предоставляемых заемщикам банковских кредитов сегодня в разы отличается от стоимости, объявляемой банками. Эффективная ставка формируется с учетом комиссий за эмиссию карт, их обслуживание, ведение счетов, операций по картам, штрафных санкций, конвертационных операций и других дополнительных расходов, как правило, обязательных в ходе обслуживания предоставляемого кредита. По данным ЦБ РФ, эффективная ставка по потребительским кредитам варьирует в интервале от 90 до 124% годовых при заявленных коммерческими банками 29%. По кредитным картам различие в реальных и номинальных процентных ставках чуть меньше – почти 60% при заявленных 28% годовых. Наименьший разброс наблюдается в «длинных» кредитах, выдаваемых на большие суммы с обеспечением. Но и он, по подсчетам ЦБ РФ, составляет, например, по автокредитованию – порядка 25%, при заявленных 13%¹⁵. Объемы этих кредитов огромны: на начало мая 2007 г. они составили 2 333 млрд. руб. (т.е. свыше 90 млрд. долларов США), из них более 50 млрд. долларов – так называемые экспресс-кредиты.

Чрезмерно высокие тарифы установлены российскими банками и за переводы средств со счета на счет. Более того, во многих банках, например, Газпромбанке, в 2006 г. взыскивали 1% от переводимой суммы, если поступившие на счет деньги пролежали в банке менее десяти рабочих дней (а ведь это 36% годовых).

Зачем нужно проводить довольно сложный и трудоемкий экономический анализ, если можно устанавливать «порядок», при котором огромные поступления денежных средств в банк обеспечиваются без больших трудов и усилий. В то же самое время, вся банковская система и даже ассоциации и банковские союзы, хором трубят о том, что в России пока еще нет экономических условий для снижения ставок кредитования реального

сектора экономики¹⁶. Все это – ни что иное, как выдумки определенных банковских кругов, которым выгодно и в дальнейшем сохранять нынешнюю ситуацию в области кредитования реального сектора экономики.

Говоря о серьезном отставании развития теории экономического анализа в нашей стране от требований жизни и традиционном невнимании к ней в западно-европейских странах и в США, а также, оценивая с позиций сегодняшнего дня роль и перспективы использования экономического анализа в управлении, следует учитывать, на наш взгляд, два очень важных фактора.

- Во-первых, хотя сегодня об этом почему-то даже неприлично говорить, но абсолютно неправильным, по нашему мнению, было бы не замечать, действие экономических законов, касающихся трудовой теории стоимости и базирующихся путем выявления и использования имеющихся резервов как раз и призван обеспечить экономический анализ деятельности любых организаций, в том числе и кредитных.
- Во-вторых, довольно очевидной и всем известной является особенность российского менталитета и в этой связи существовавшая многие десятилетия система отечественного среднего и высшего образования, в которой всегда большое внимание уделялось изучению общенаучных дисциплин и формированию широких взглядов на окружающую действительность, а не только получению прикладных знаний. Вследствие этого для российских специалистов всегда была и, видимо, долго еще будет характерна потребность в широком и творческом видении и осмыслении происходящих в окружающей их среде процессов и явлений, как в экономике страны в целом, так и на конкретном производстве, в банке, организации, в которых они работают. Эту потребность в познании в значительной степени можно удовлетворить с помощью анализа экономической среды, в которой они находятся, используя при этом экономический анализ не только в прикладном аспекте (как это делают западные специалисты), но и как всеобщий метод познания окружающего мира. Именно ограничение этих потребностей российских специалистов долгое время вызывало их бурное негодование даже при, казалось бы, вполне нормальных в условиях рыночной экономики требованиях, например, при реализации мер, касающихся коммерческой тайны, и уж, конечно, не говоря о тех случаях, когда эти ограничения вводятся под видом сохранения коммерческой тайны, либо вообще без объяснения причин.

Таким образом, экономический анализ как практическая деятельность специалистов объективно необходим для эффективного управления любой коммерческой организацией. Если же говорить об экономическом анализе как науке, то в нынешних условиях в России, в отличие, например, от западных государств, существуют все необходимые предпосылки для ее развития – и более чем полувековая история, и имеющиеся научные школы, и подготавливаемые вузами страны кадры.

Далее попытаемся выяснить какое место занимает и должен занимать сегодня экономический анализ в управлении коммерческими банками, исходя из современных взглядов на теоретические основы менеджмента; что представляет собой современная теоретическая база экономического анализа деятельности коммерческих банков; насколько полно и широко используются существующие научные разработки в

¹⁴ Коммерсант, 16 января 2007 (2).

¹⁵ Коммерсант, 16 января 2007 (2).

¹⁶ Милюков А.И. Интересы российских банков нуждаются в защите / Банковское дело, № 5, 2007., с. 13-15.

области теории и передовой практики экономического анализа в деятельности российских и зарубежных кредитных организаций и, наконец, в каких направлениях, прежде всего, необходимо совершенствовать методологию, методiku и организацию экономического анализа деятельности коммерческих банков.

III. МЕСТО ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В ТЕОРЕТИЧЕСКИХ ОСНОВАХ УПРАВЛЕНИЯ

Исследования вопросов места и роли экономического анализа в управлении производством начали осуществляться еще в начале 60-х годов прошлого века и велись многими известными отечественными экономистами. Характерно, что одни из них (А.Г. Аганбегян¹⁷, С.Е. Каменицер, Г.Х. Попов, Н.Г. Чумаченко¹⁸ и др.) подходили к рассмотрению данных вопросов с позиций управления, а другие (М.И. Баканов¹⁹, Н.М. Заварихин²⁰, И.И. Каракоз²¹, С.К. Татур²², А.Д. Шеремет) рассматривали их преимущественно с позиций экономического анализа. Такой подход к исследованию указанных проблем оказался довольно продуктивным. В результате были даны ответы на многие важные вопросы, прежде всего, касающиеся определения сущности, самого понятия «экономический анализ», места экономического анализа в управлении, в том числе, социалистическим производством, содержание экономического анализа как области экономических знаний; взаимосвязи понятий «экономический анализ» и «анализ хозяйственной деятельности»; места экономического анализа среди других экономических наук.

К концу 1980-х – началу 1990-х гг. исследования по этой проблематике были почти полностью прекращены и до последнего времени в серьезных масштабах не возобновлялись.

Разумеется, большинство проведенных ранее исследований базировалось на теории и практике социалистической плановой экономики (пожалуй, за исключением работ А.Г. Аганбегяна и Н.Г. Чумаченко). Тем не менее, именно тогда был заложен прочный фундамент для развития теории экономического анализа.

Сегодня российская экономика функционирует в рыночных условиях, и менеджмент, как практическая деятельность людей и как научная дисциплина, за последние 10-12 лет в связи с процессами глобализации экономики, более широким использованием корпоративных принципов управления, коренным образом изменился

¹⁷ Аганбегян А.Г. Управление социалистическими предприятиями. Вопросы теории и практики. – М.: Экономика, 1979. – 447 с.

¹⁸ Чумаченко Н.Г. Внутризаводской экономический анализ. – Киев.: Техника. 1968. – 288 с.

Чумаченко Н.Г., Савченко А.П., Коренева В.Г. Принятие решений в управлении производством. – Киев.: Техника, 1978. 192 с.

¹⁹ Баканов М.И. Экономический анализ в торговле. – М.: Экономика. 1969. – 320 с.

²⁰ Шеремет А.Д., Заварихин Н.М. Внутризаводской экономический анализ в машиностроении. – М.: Машиностроение, 1978. – 256 с.

²¹ Каракоз И.И. Основы теории экономического анализа. – Киев: Вища школа, 1972. – 134 с.

Каракоз И.И. Оперативный экономический анализ работы промышленного предприятия. – Киев: Изд-во Киевского университета, 1965. – 338 с.

²² Татур С.К. Анализ хозяйственной деятельности промышленных предприятий. – М.: Экономика, 1962. – 230 с.

Татур С.К. Хозяйственный расчет в промышленности СССР. – М.: Финансы, 1970. – 450 с.

как по форме, так и по содержанию. Соответственно меняются содержание и предназначение экономического анализа, по своей сути призванного способствовать реализации целей и задач менеджмента, а значит, меняются место и роль анализа в управлении.

Основополагающими понятиями и категориями теории управления являются такие как:

- принципы;
- функции;
- методы;
- технологии управления;
- технологии принятия управленческих решений и т.д.

При этом «процесс управления представляет собой совокупность и непрерывную последовательность взаимосвязанных действий управленческих работников по реализации функций менеджмента, осуществляемых по особой технологии и направленных на достижение целей социально-экономической системой на основе применения управленческих принципов, методов и средств»²³ (выделено жирным автором). Все приведенные выше понятия теории управления имеют тесную связь с экономическим анализом. Рассмотрим, например, функции управления и технологии принятия управленческих решений.

Система управления объектом или видом какой-либо деятельности представляет собой ни что иное, как совокупность соответствующих управленческих функций, связанных между собой единым управленческим циклом. Каждая функция реализует отдельный процесс управления по выработке методов активизации и средств воздействия на персонал и его деятельность для достижения определенных результатов социально-экономической системы (в нашем случае, коммерческого банка). Функции управления обуславливаются разделением труда и представляют собой совокупность однородных видов управленческих работ. В системе менеджмента функции играют главенствующую роль и рассматриваются как «объективно необходимая область процесса управления, имеющего временную и пространственную определенность и конечную результативность»²⁴.

К числу основных относят следующие функции управления:

- целеполагание;
- планирование;
- регулирование;
- организацию;
- координацию;
- мотивацию;
- стимулирование;
- гуманизацию;
- корпоративность;
- контроль.

Назначением функции целеполагания является четкое формулирование целей управления в соответствии с имеющимися возможностями удовлетворения потребностей общества в производимой фирмой продукции, а также обоснование обеспеченности данных целей необходимыми ресурсами.

Функция планирования предназначена для обеспечения единого направления усилий всех членов фирмы на достижение общих целей.

²³ Менеджмент (Современный российский менеджмент): Учебник / Под ред. Ф.М. Русинова и М.Л. Разу. М.: ФБК-ПРЕСС, 1998. – С. 147.

²⁴ Менеджмент (Современный российский менеджмент): Учебник / Под ред. Ф.М. Русинова и М.Л. Разу. М.: ФБК-ПРЕСС, 1998. – С. 147.

Регулирование направлено на адаптацию функционирующей социально-экономической системы к воздействию как государственных регуляторов (налогов, тарифов, процентных ставок), так и рыночных (уровня инфляции, занятости, объема валового внутреннего продукта).

Функция организации является одной из основных функций менеджмента и представляет собой вид действий, способов и средств по упорядочению совместной деятельности людей для достижения поставленных целей.

Координация в одних случаях дополняет функцию организации (например, руководителями высших уровней управления координируются внешние связи), а в других – заменяет ее (при формировании, в частности, творческих коллективов, действия которых необходимо не жестко регламентировать, а лишь согласовывать для достижения поставленных целей).

Мотивация, являясь одной из главных функций современного менеджмента, связана с процессами побуждения людей к деятельности для одновременного достижения их личных целей и целей организации, в которой они работают, при этом мотивы, побуждающие человека к творческой, активной работе, настолько многогранны, что не укладываются даже в специальные мотивационные модели и теории.

Функция стимулирования основывается на процессах мотивации, преобразуя их в конкретные стимулы, рычаги и способы формирования интересов людей и мотивов их деятельности. Наиболее активным и действенным является экономическое стимулирование работников.

К числу важных управленческих функций относится гуманизация, направленная на разработку мероприятий по повышению общей культуры и профессионализма управленческого персонала.

Относительно новая (появившаяся в теории управления в последние десятилетия) функция корпоративности включает в себя виды деятельности по формированию соответствующей атмосферы внутри и вне фирмы, социально-психологического климата, корпоративной культуры в фирме и т.д.

Процесс управления завершает функция контроля. В данную функцию некоторые специалисты по управлению включают «виды управленческой деятельности, связанные с формированием информации о состоянии и функционировании объекта управления (учет), изучением информации о процессах и результатах деятельности (анализ)...»²⁵. Из вышеизложенного следует, что анализ – это всего лишь один из видов управленческой деятельности, и этим его роль в управлении ограничивается. Такая позиция отдельных авторов, на наш взгляд, является в корне неверной.

В действительности же анализ – это не только вид управленческой деятельности менеджмента, но и самостоятельная функция управления. Поясним это на следующем примере. Осуществление функций управления в организации должно распределяться между ее функциональными подразделениями, руководителями, менеджерами разного уровня управления. Реализация контрольной функции в банках закрепляется и за функциональными подразделениями, и в основном за соответствующими контрольными подразделениями (внутреннего контроля, аудита), менеджеры которых руко-

дствуются принципами, правилами, инструкциями, процедурами проведения собственно контрольных (а не аналитических) операций. Анализ же при осуществлении контрольных функций управления используется лишь для изучения тех или иных сторон деятельности банка. Дать комплексную оценку эффективности деятельности банка в целом в рамках осуществления контрольной функции невозможно. Это направление деятельности менеджмента банка может осуществляться лишь в рамках специально выделенной аналитической функции управления. Анализ как одна из самостоятельных и основных функций управления предназначен для выявления причин, воздействующих на изменение финансового состояния организации, поиска внутрихозяйственных резервов роста ее экономического потенциала, разработки мероприятий по повышению финансово-экономической эффективности деятельности организации в целом. Ниже будет рассмотрено, как реализуется эта функция управления в коммерческих банках, а сейчас подробнее рассмотрим анализ как вид управленческой деятельности.

Оптимальная (эффективная) система управления предполагает комплексность и эффективность реализации всех функций управления и всех видов деятельности, входящих в каждую из этих функций. Любая функция управления состоит из нескольких одноименных с функциями видов управленческой деятельности:

- планирования;
- организации;
- координации;
- активизации;
- контроля (анализа).

Выполнение каждого последующего вида деятельности возможно лишь после выполнения предыдущего, и так до тех пор, пока данная функция не будет полностью реализована. При этом следует различать функции управления и одноименные виды управленческой деятельности (или управленческие действия). Например, для выполнения функции планирования (разработки конкретного плана) деятельность сотрудников необходимо спланировать (кто именно должен выполнить определенную работу, ее объем, сроки выполнения), организовать (как сделать), скоординировать (установить гармонию в совместном труде), активизировать (создать конкретные стимулы для труда работников с наивысшей отдачей), проконтролировать (прежде всего, спрогнозировать возможные отклонения при выполнении плана и своевременно их предупредить), а затем проанализировать полученные результаты.

В рассмотренном примере анализ является видом управленческой деятельности или управленческим действием и составляет в совокупности с другими видами деятельности в данном случае содержание функции планирования.

Как вид управленческой деятельности анализ играет важную роль на всех этапах управления, при реализации всех управленческих функций, однако особо значим он при осуществлении целеполагания, выработки стратегий и в планировании, т.е. прежде всего на первоначальных этапах управления производственно-хозяйственной деятельностью организации, от которых зависит весь последующий процесс управления и его экономическая результативность.

А теперь вернемся к экономическому анализу как функции управления. Наглядным подтверждением того, что анализ может быть и функцией управления, и

²⁵ Менеджмент (Современный российский менеджмент): Учебник / Под ред. Ф.М. Русинова и М.Л. Разу. М.: ФБК-ПРЕСС, 1998. – С. 147.

управленческим действием, является приведенная на рис. 1 в виде блок-схемы взаимосвязь элементов процесса организации рекламной деятельности²⁶.

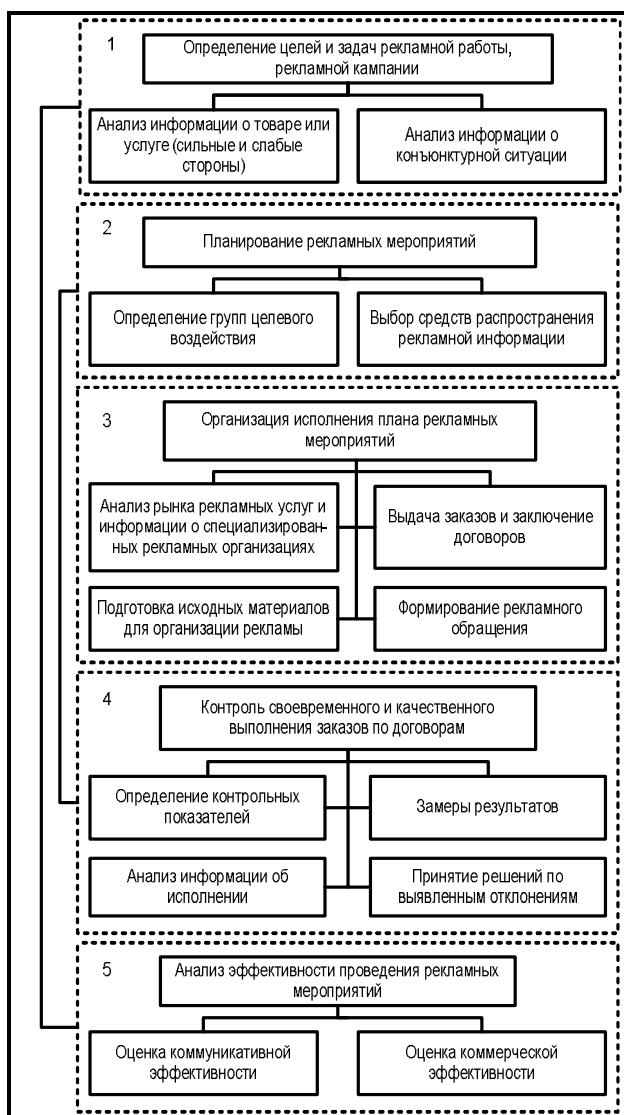


Рис. 1. Этапы (функции управления) процесса организации рекламной деятельности

Как следует из приведенной на рис. 1 схемы, анализ используется при осуществлении практически каждой из перечисленных функций (этапов) управления (в первом, третьем и четвертом блоках), являясь управленческим действием (деятельностью), и одновременно выступает в качестве самостоятельной функции управления (пятый блок), назначение которой состоит в изучении и оценке эффективности проведения рекламных мероприятий.

Удивительно, что специалисты по менеджменту, отмечая в своем издании, что в качестве этапов процесса организации рекламной деятельности приняты основные функции управления²⁷ и отражая на блок-схеме анализ в качестве функции современного ме-

неджмента, в других главах книги низводят его роль лишь до управленческого действия. Это еще раз подтверждает изложенную ранее мысль о недооценке роли экономического анализа не только в практическом, но и, в первую очередь, научном управлении.

Продолжим рассмотрение вопроса места, роли и значения экономического анализа в управлении.

Каждая производственно-хозяйственная система имеет не одну, а множество целей своего функционирования (экономические, социальные, маркетинговые, инновационные, инвестиционные и др.). Анализ позволяет выявить соответствие стратегии развития фирмы системе ее целей, а также отклонение стратегического результата функционирования производственно-хозяйственной системы от тактического плана, оценивая тем самым результативность деятельности менеджмента. При этом большое значение в стратегическом планировании и управлении имеет прогноз, который осуществляется в значительной степени с помощью финансово-экономического анализа.

На основе анализа и оценки эффективности реализации каждой функции управления осуществляется совершенствование существующей в организации системы менеджмента в целом. К числу основных задач анализа функций управления относятся:

- выявление соответствия целей управляемого объекта содержанию работ по отдельным функциям управления;
- оценка хода реализации функций;
- оценка соответствия функций структурных подразделений организации функциям управления;
- выявление резервов повышения эффективности управления на каждом его этапе, в ходе выполнения каждой функции управления;
- разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

Таким образом, анализ является важнейшим инструментом оценки эффективности хозяйственной деятельности организации и качества ее системы менеджмента. При этом основными задачами анализа эффективности менеджмента являются:

- соизмерение целей фирмы (банка) и существующей на рынке потребности в производимой ею продукции (услугах);
- соизмерение ранее поставленной цели и полученного конечного результата;
- определение обеспеченности поставленной цели соответствующими ресурсами;
- установление величины полученного экономического эффекта (например, прибыли);
- сопоставление конечных результатов деятельности организации и затраченных ресурсов;
- сопоставление полученного эффекта и величины затрат на управление;
- оценка эффективности процессов управления по выработке и реализации средств воздействия (мотивации труда, форм организации управления);
- определение эффективности использования ресурсного, организационного, информационного, научно-технического и других видов потенциала социально-экономической системы (коммерческого банка).

Далее подробно рассмотрим, какую роль экономический анализ играет в технологиях принятия управленческих решений. При этом нужно исходить из того, что управленческое решение – это:

- во-первых, вид деятельности, осуществляемой в управляющей системе, вид работы в аппарате управления и определенный этап процесса управления;
- во-вторых, это алгоритм воздействия управляющей системы на управляемую;

²⁶ Менеджмент (Современный российский менеджмент): Учебник / Под ред. Ф.М. Русинова и М.Л. Разу. – М.: ФБК-ПРЕСС, 1998. – С. 163.

²⁷ Менеджмент (Современный российский менеджмент): Учебник / Под ред. Ф.М. Русинова и М.Л. Разу. – М.: ФБК-ПРЕСС, 1998. С. 162.

- в-третьих, это организационно-практическая деятельность руководителя в управляемой системе. Сущность управленческого решения определяется тремя вышеперечисленными аспектами в их единстве и взаимосвязи.

В основе выработки и реализации управленческих решений лежит универсальный набор взаимосвязанных процедур (являющихся по сути последовательно осуществляемыми этапами принятия управленческих решений):

- исследование и диагностика ситуации;
- выявление и структуризация проблем;
- разработка и обоснование альтернатив;
- принятие управленческого решения;
- управление реализацией решения;
- оценка результативности решения.

При одном лишь перечислении указанных процедур нетрудно заметить, что анализ в той или иной его форме сопровождает практически каждый этап принятия управленческого решения. В частности, анализ:

- представляет собой одну из процедур или операций принятия управленческого решения, поскольку именно аналитическая процедура, называемая «исследование и диагностика ситуации», возглавляет список процедур или этапов принятия решения;
- является необходимым условием принятия управленческого решения, т.к. без предварительного проведения анализа эффективности альтернативных вариантов решений и выбора на его основе наилучшего варианта (т.е. без соблюдения определенных условий) невозможно осуществить процедуру «разработка и обоснование альтернатив»;
- используется для оценки результативности принятого решения (последняя из вышеуказанных управленческих процедур).

Безусловно, анализ в той или иной степени находит применение и при реализации остальных процедур (этапов) принятия управленческого решения: при выявлении и структуризации проблем, в управлении реализацией решения. Однако указанные выше процедуры в принципе невозможны без проведения анализа.

Таким образом, экономический анализ используется до принятия управленческих решений, в процессе их принятия и после их реализации, являясь:

- этапом (процедурой);
- одним из основных условий обеспечения качественных решений;
- инструментом оценки эффективности уже принятых решений.

Менеджмент классифицируют по самым разнообразным критериям:

- по параметрам воспроизводственного процесса;
- по уровню развития социально-экономических систем;
- по типам взаимодействия в системе корпоративного менеджмента;
- по жизненному циклу изделий;
- по факторам производства и т.д.

К факторам производства относят трудовые, материальные, финансовые и другие ресурсы. Этот критерий лежит в основе выделения самостоятельного вида управления – управления финансами, которое представляет собой функцию управления процессами финансирования предпринимательской деятельности. Анализ используется при осуществлении любого вида менеджмента, при этом финансовый анализ – главный инструмент финансового менеджмента. Основной задачей последнего является принятие решений по обеспечению наиболее эффективного управления движением финансовых ресурсов фирмы (банка) и формированием источников ее финансирования (внешних и внутренних).

IV. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ И ЗАДАЧИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

Поскольку финансовая деятельность в коммерческом банке является преобладающей, то экономический анализ здесь в значительной степени приобретает черты финансового, а финансовый анализ становится не просто элементом финансового управления, а его основой.

Финансовое управление немислимо без анализа – будь то традиционное осуществление кредитных операций, проведение расчетов, привлечение денежных ресурсов или выполнение таких видов деятельности и услуг, как лизинг, факторинг, трастовые, брокерские услуги и т.д. При этом следует иметь в виду, что если различные законодательные ограничения, ограждающие банковское дело от чрезмерных рисков, разрушительной конкуренции, лавинообразных банкротств, являются способами внешнего регулирования банковской деятельности, то такие неотъемлемые элементы управления, как анализ, планирование, учет, контроль и внутренний аудит обеспечивают соответствующее ее внутреннее саморегулирование.

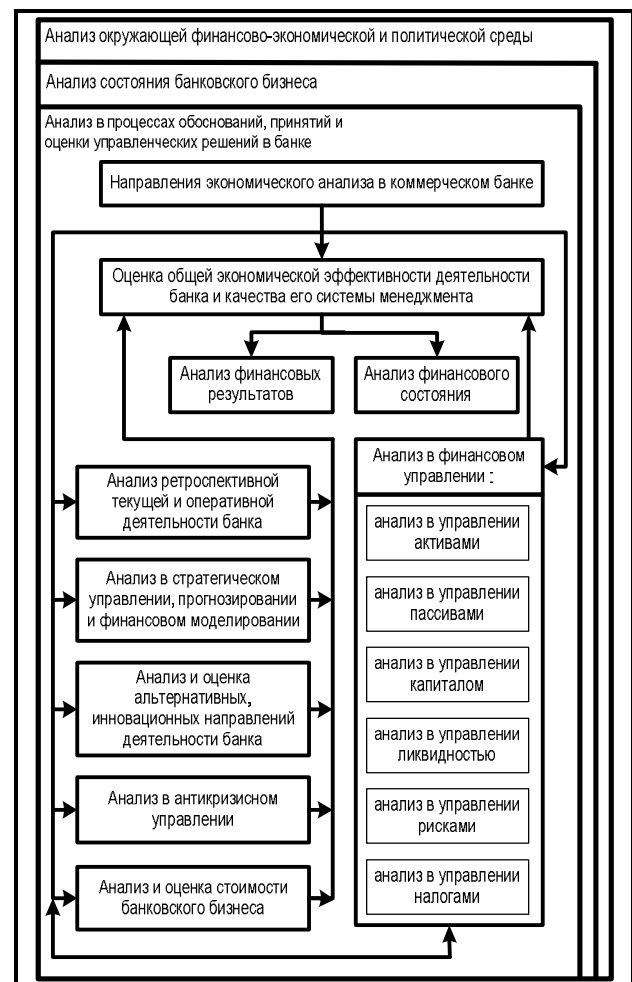


Рис. 2. Основные направления экономического анализа в коммерческом банке

Специфика деятельности кредитных учреждений, связанная с производством услуг финансового характера; посредничеством между экономическими агентами; вы-

сокой степенью зависимости от клиентской базы; возможностью отсрочки неплатежеспособности по своим обязательствам путем повышения объемов заимствования, во многом определяет само содержание экономического анализа в банковском бизнесе (рис. 2).

Одной из особенностей коммерческих банков является то, что деятельность их в большей степени, чем других экономических субъектов, связана с процессами и явлениями, происходящими во внешней по отношению к банкам среде. Поэтому проведению экономического анализа в самом банке должен предшествовать анализ окружающей его финансово-экономической и политической среды как конкретного государства, так и мировой экономики в целом, а также анализ состояния банковского бизнеса в стране.

На приведенном выше рисунке видно, что в иерархии аналитических направлений анализ окружающей финансово-экономической и политической среды и анализ состояния банковского бизнеса в стране имеют более высокий приоритет по сравнению с экономическим анализом деятельности самого банка. Эти направления непосредственно влияют на состав задач анализа, проводимого в самом банке, и определяют их содержание.

При проведении экономического анализа окружающей среды банка необходимо исходить из того, что в странах с формирующейся рыночной экономикой, к числу которых относится и Россия, банковские системы до недавнего времени играли ведущую роль в процессах привлечения-размещения капиталов, и ныне на их долю приходится подавляющая часть финансовых посреднических операций. В странах с развитой рыночной экономикой банковский сектор как основной финансовый посредник и классический механизм перераспределения финансовых средств от кредиторов к заемщикам сегодня жестко конкурирует с фондовым рынком. Взаимные, хеджированные и пенсионные фонды, страховые компании, другие финансовые организации, осуществляющие управление инвестициями, ведут активную работу по привлечению национальных сбережений и предоставляют эти средства компаниям и частным лицам.

Следует учитывать, что фондовый рынок становится все более дешевым и удобным способом привлечения средств для организаций реального сектора экономики. Акции высокотехнологичных компаний, разрабатывающих современные средства коммуникации, программы обеспечения информационных систем, а также фирм таких направлений, как биотехнология, геновая инженерия, фармацевтика и т.д., пользуются постоянным спросом как у населения, так и у институциональных инвесторов.

Все более расширяется и круг частных лиц, готовых вкладывать свои средства в ценные бумаги. Если в семидесятые годы прошлого века основными инвесторами в западных странах на фондовом рынке были инвестиционные банки, фонды и компании, источниками вложений которых являлись заемные у предприятий средства; в восьмидесятые к ним присоединились такие институциональные инвесторы, как пенсионные, страховые, взаимные фонды, привлекающие средства частных лиц, то в конце девяностых в связи с повышением доходности финансовых инструментов и появлением новых технологических возможностей функционирования финансового рынка туда пришли частные инвесторы. В США, например, участниками фондового рынка

является более 70% населения страны либо непосредственно, либо через взаимные фонды. Сегодня они имеют возможность достаточно надежно и выгодно вкладывать свои сбережения в инструменты финансового рынка, в то время как уровень доходности государственных пенсионных бумаг и вложений на банковские депозиты снижается.

Важно и то, что развитие интернет-технологий позволяет осуществлять непосредственные контакты инвесторов с эмитентами вне зависимости от степени удаленности их друг от друга и национальных границ государств, в которых они проживают.

В этих условиях и в связи с изменением места банков в финансовых системах государств коммерческие кредитные организации вынуждены пересматривать свою стратегию, усиливая инвестиционную направленность деятельности. Однако необходимо учитывать, что возможности банков по радикальному изменению структуры своих портфелей ограничены как законодательными и нормативными, так и их собственными требованиями к надежности вложений.

Принимая во внимание указанные выше обстоятельства, при анализе финансовой среды банка необходимо исходить из того, что сегодня структура и деятельность всех институтов рынка трансформируется, а сами рынки все больше становятся элементами глобального финансового рынка. В конкурентной борьбе рыночных институтов имеют шансы выиграть те из них, которые смогут инвестировать значительные финансовые средства в новейшие технологии и на их базе создавать новые инструменты рынка, повышая качество услуг и снижая свои транзакционные издержки.

Содержание анализа политической, деловой и финансовой среды банка состоит в изучении и оценке уровня планируемых поступлений инвестиций в банковский сектор, оценке доступа банка к существующим инструментам рефинансирования; анализе индикаторов состояния денежно-кредитной сферы, в частности таких, как уровень номинальных и реальных процентных ставок, динамика валютных курсов, кривые доходности различных финансовых инструментов.

Анализу подлежат:

- существующая сегментация рынка;
- эффективность банковского бизнеса вообще;
- ниша коммерческого банка на рынке финансовых услуг;
- возможность поиска клиентов;
- конкурентная среда банка, сравнение качества и стоимости услуг с банками-конкурентами;
- демографические аспекты рыночной среды;
- опыт адаптации других коммерческих банков к рынку и его изменениям.

Как было подробно рассмотрено в предыдущем разделе, а также показано на рис. 2, анализ является неотъемлемой составляющей любых управленческих решений, качество которых, в свою очередь, является главным фактором эффективности системы менеджмента в целом.

Одной из центральных задач анализа в коммерческом банке является обобщающая оценка экономической эффективности его деятельности, которая включает анализ финансовых результатов банка и его финансового состояния в целом. При этом следует исходить из того, что все принятые в ходе реализации управленческих процессов и технологий управленческие решения в конечном итоге отражаются и проявляются в финансовых результатах и финансовом состоянии банка. Именно по-

средством проведения обобщающей оценки экономической эффективности деятельности любой организации и реализуется экономический анализ как самостоятельная функция управления.

В теории современного менеджмента считается, что в социально-экономической системе, специализирующейся на функциональной деятельности, такой, как банк, маркетинговая, венчурная компания и др., результативность менеджмента определяется конечными результатами деятельности самой системы. Вот почему финансовый анализ в коммерческом банке позволяет давать оценку не только эффективности деятельности самого банка, но и экономической эффективности управления им, т.е. качества системы менеджмента.

В банках, где управление финансами является преобладающим видом управления, а другие его виды, например, организационно-технологическое, управление хозяйственными операциями и т.д., не занимают значительного удельного веса в управлении в целом, такая оценка может осуществляться, с одной стороны, на основе системного анализа финансовых результатов и финансового состояния банка. С другой стороны, эффективность системы управления может оцениваться при помощи специальных, например, так называемых количественных методов финансового анализа:

- определение нормы доходности портфеля активов, взвешенной во времени;
- установление зависимости между доходами фирм и используемыми при этом способами управления портфелями финансовых активов;
- корректировка доходов, приносимых менеджерами, на соответствующие их получению риски;
- метод «нормального» или «эталонного портфеля»;
- непараметрические методы анализа;
- методы стимулирования управляющих и другие²⁸.

Оценка эффективности деятельности банка должна осуществляться в различных временных аспектах и может быть ретроспективной, текущей или оперативной. При этом экономический анализ должен базироваться не только на данных бухгалтерского учета и отчетности, но и на другой экономической и финансовой информации.

Важно учитывать, что кроме анализа эффективности собственной деятельности, составной частью экономического анализа в банках является анализ финансовых отчетов клиентов, партнеров, заемщиков, как важнейший элемент процесса предоставления ссуд, последующего контроля их возврата или в некоторых случаях осуществления совместной деятельности. Этот анализ сопутствует собственно финансовому управлению, в рамках управления активами банка (см. рис. 2).

Кроме осуществления обобщающей ретроспективной, текущей и оперативной оценки экономической эффективности деятельности банка, к числу важнейших направлений экономического анализа прямо или опосредованно связанных с финансовыми результатами и финансовым состоянием банка, относятся следующие:

- анализ в стратегическом управлении, прогнозировании и финансовом моделировании;
- анализ и оценка альтернативных, инновационных направлений деятельности банка;
- анализ в организации и проведении маркетинговых исследований;
- анализ в антикризисном управлении;
- анализ и оценка стоимости банковского бизнеса;

- анализ в налоговом управлении;
- анализ качества финансового управления в целом и анализ, используемый в различных разделах финансового управления.

Последнее направление анализа играет главенствующую роль (учитывая финансовый характер банковской деятельности) в комплексе направлений и задач экономического анализа в кредитных организациях. С одной стороны, анализ качества финансового управления имеет важное самостоятельное значение для оценки финансовой деятельности банка, с другой стороны, анализ, используемый в различных разделах финансового управления (активами, пассивами и т.д.), не просто теснейшим образом связан со всеми вышеперечисленными направлениями, он по сути является их логическим продолжением или завершением. Так, например, анализ управления активами, пассивами, капиталом и т.д. проводится в ходе реализации аналитических задач, связанных с финансовым моделированием и прогнозированием. Другой пример: при проведении анализа альтернативных направлений деятельности банка не обойтись без оценки активов, пассивов, капитала, рисков, ликвидности банка (т.е. без анализа в финансовом управлении). Можно и далее приводить примеры, но все они подтверждают тесную взаимосвязь между финансовым анализом и другими направлениями экономического анализа в банке.

Анализ в финансовом прогнозировании и финансовом моделировании используется в процессе формирования и последующей оценки основных разделов бизнес-плана банка, которыми могут быть:

- план привлечения-размещения ресурсов;
- расчетный баланс усредненных капиталов (увязка структуры и объемов активных операций с доходами и расходами по ним для планирования прибыли);
- план распределения прибыли;
- экономические показатели деятельности банка;
- план ликвидности по декадам, месяцам, кварталам;
- план работы с персоналом банка;
- план развития филиальной сети и материально-технического обеспечения банка;
- план развития программно-информационного обеспечения;
- прогноз уровня основной банковской деятельности и основных видов банковских продуктов;
- план финансового оздоровления (в случае необходимости) и другие разделы.

Анализ используют также и до начала работ по составлению бизнес-плана:

- экономической;
- демографической;
- конкурентной среды в регионе;
- места банка на финансовом рынке региона.

К числу актуальных задач экономического анализа относится оценка инновационной деятельности банков. Несмотря на то, что понятия инновационной деятельности применительно к банкам и предприятиям не вполне тождественны, в конечном счете целью инноваций является повышение эффективности деятельности и тех, и других. В целом финансовые инновации подразделяются на инновации продуктов, процессов и организационные инновации. При этом радикальных продуктовых инноваций, как известно, не так уж и много. К ним относятся технологические новшества в области финансового конструирования (создания финансовых схем, предусматривающих нестандартные потоки движения денежных средств, использования комбинаций основных инструментов рынков капитала

²⁸ Количественные методы финансового анализа / Под ред. С. Дж. Брауна и М.П. Крицмена; Пер. с англ. – М: ИНФРА-М, 1996.

в целях защиты от процентного риска – фьючерсов, опционов, свопов, «полов», «потолков», «ошейников», и т.д.); осуществление других видов внебалансовой деятельности, например, секьюритизации кредитов.

Последняя из перечисленных выше инноваций появилась в США в семидесятых годах XX века в результате стирания существовавших границ между двумя посредническими каналами – финансовыми институтами, среди которых банки были основными институциональными кредиторами, и рынком ценных бумаг. Процесс замещения кредитного рынка рынком ценных бумаг открыл путь для секьюритизации, которая объединила оба канала, преобразовав один в другой и вобрав преимущества каждого из них. Секьюритизация – это продажа активов (обычно ссуд), которые оформлены как ценные бумаги. Традиционные способы банковского кредита при этом замещаются выпуском на рынок ценных бумаг («секьюритизация» от английского слова «секьюритиз» – ценные бумаги).

В результате продажи банком таких ценных бумаг на фондовом рынке он возвращает средства, затраченные на приобретение активов (т.е. на выдачу ссуд), а вновь поступившие средства может использовать для предоставления новых кредитов или для покрытия операционных расходов. Погашение и выплата процентов по этим ценным бумагам производится из средств, поступающих при погашении ссуд.

Анализ используемых банками продуктовых финансовых инноваций должен выявлять, не ведет ли их использование в конечном итоге к снижению прибыли банка или потере устойчивости ее получения. При этом необходимо учитывать, что некоторые инновации используют как раз в качестве средства хеджирования рисков и противодействия падению прибыльности. Например, такие производные финансовые инструменты, как фьючерсы, опционы, свопы, позволяют банкам делить посреднический процесс на отдельные элементы и управлять сопутствующими им рисками за счет сотрудничества с другими экономическими агентами, готовыми брать на себя эти риски. В США и экономически развитых европейских странах внебалансовые операции крупных банков, связанные с использованием всевозможных продуктовых инноваций, в три-четыре раза превышают их балансовую величину.

Что касается инновационных процессов, то большая их часть сводится к массивному использованию телекоммуникационных и компьютерных технологий. Например, в последнее десятилетие широкое распространение, особенно в экономически развитых странах, получила так называемая «виртуальная модель» банка, которая существенно отличается от традиционной модели, состоящей из сети банковских отделений. В виртуальных банках не происходит непосредственных контактов клиентов со служащими банков, а используются разнообразные многоканальные системы предоставления услуг, например, банкоматы, «телефонные» и «домашние» банки, обеспечивающие прямой доступ клиентов к банковским услугам независимо от их территориального нахождения.

Организационные инновации коммерческих банков связаны прежде всего с проведением международных банковских операций, процессами слияний и поглощений в банковском бизнесе.

К числу основных задач анализа инновационной деятельности банка относятся:

- оценка уровня рисков, сопутствующих инновациям;
- определение величины возможных доходов от внедрения новшеств и сравнение их с соответствующими расходами;
- оценка степени диверсифицированности деятельности банка;
- оценка возможностей наращивания объемов инновационных операций, обхода регулятивных ограничений, снижения налогов, укрепления имиджа и максимизации ценности банка.

Экономический анализ играет немаловажную роль и в организации и проведении маркетинговых исследований.

Даже для некредитных организаций аналитическая функция, наряду с производственной, сбытовой, управленческой и контрольной, является одной из основных функций современного маркетинга. В банковском же маркетинге аналитическая функция реализуется посредством изучения:

- мирового и внутреннего финансового рынка;
- состава его участников;
- основных потребителей банковских продуктов;
- систем ценообразования, внутренней среды кредитной организации и т.д.

Анализ необходим при изучении рынка капитала (его емкости, географического расположения, стабильности правового режима, направленности денежно-кредитной политики, степени банковского регулирования); он позволяет объективно оценивать явления и процессы, происходящие на финансово-кредитном и фондовом рынках.

Без анализа невозможно обойтись и при оценке спроса на кредит в масштабах национальной экономики и ее отдельных отраслей. Рынок ценных бумаг в ходе анализа оценивается на предмет выгодности, диверсифицированности, надежности вложений в те или иные бумаги и сравнение эффективности вложений в них с эффективностью традиционных банковских услуг.

Систематизация и изучение участников рынка – кредиторов; вкладчиков; заемщиков; банков-контрагентов и конкурентов; структуры рынка банковских продуктов – является важнейшей задачей банковского маркетинга.

При этом, безусловно, одну из первых ролей в маркетинговых исследованиях играет анализ и комплексная оценка конкурентов банка и конкурентной среды в целом.

При анализе состава основных потребителей банковских продуктов осуществляется сегментирование их в целях осуществления наиболее эффективного планирования и организации сбыта банковских услуг, управления потребителем спросом; поиска направлений движения к коммерческому успеху, к завоеванию определенной доли финансового рынка. Другой важнейшей составляющей анализа потребителей банковских продуктов является оценка финансового состояния и кредитоспособности заемщиков, проводимая в целях снижения рисков непогашения выдаваемых кредитов.

Следует отметить, кроме того, что экономический анализ – это эффективный инструмент формирования и регулирования цен на банковские продукты. В процессе маркетинговых исследований изучают общий уровень цен на банковские услуги и существующий диапазон их колебаний; анализируют составляющие (элементы) цены, соотношение цены и качества банковского продукта, степень влияния ценового фактора на экономические показатели банковской деятельности в целом, последствия возможных изменений цен конкурентами.

Анализ является неотъемлемым элементом управления потенциальными возможностями кредитной ор-

ганизации, ее конкурентоспособностью на перспективу. Общепринятые в мировой практике методы банковского маркетинга связаны с оценкой экономической эффективности деятельности кредитной организации, ее платежеспособности, финансового состояния в целом на основе анализа банковской отчетности и других источников информации.

Экономический анализ необходим и для оценки эффективности уже проведенной коммерческим банком той или иной рекламной кампании.

Маркетинг и экономический анализ тесно взаимосвязаны, и оба научных прикладных направления широко используют современные приемы и методы других смежных с ними научных дисциплин. Так, в частности, методическим инструментарием маркетинга (как и экономического анализа) являются общенаучные методы исследований (системный анализ, комплексный подход, программно-целевое планирование) и конкретные аналитико-прогностические методы (линейное программирование, теория массового обслуживания, теория связи, теория вероятностей, сетевое планирование, методы деловых игр, экономико-статистические методы, экономико-математическое моделирование, экспертиза и т.д.)²⁹.

Еще одним важным направлением анализа, проводимого в коммерческом банке, является его использование в антикризисном управлении. При этом необходимо исходить из того, что главной стратегической целью любого бизнеса (в том числе и банковского) является максимизация его стоимости (т.е. максимизация богатства акционеров компании). Реализация же иных возможных целей, таких, например, как наиболее полное удовлетворение потребностей клиентов в услугах, повышение конкурентоспособности кредитной организации, получение высоких доходов и прибыли, формирование корпоративной культуры в банке, является лишь средством достижения этой основной цели.

Антикризисное управление представляет собой комплекс социально-экономических профилактических и оздоровительных процедур, направленных на повышение конкурентоспособности кредитной организации и предотвращение ее банкротства. Нисколько не преувеличивая, можно сказать, что экономический анализ используется на всех этапах антикризисного управления:

- при диагностике финансового состояния кредитной организации;
- проведении маркетинговых исследований внешней среды и выявлении конкурентных преимуществ банка;
- прогнозировании перспектив дальнейшего развития бизнеса;
- разработке плана финансового оздоровления;
- принятии антикризисных решений;
- организации их выполнения;
- осуществлении собственно антикризисных процедур в ходе осуществления контроля их выполнения и т.д.

Трудно переоценить значение экономического анализа и в определении стоимости банковского бизнеса, в ходе которого используются как самостоятельные методы анализа и оценки, так и групповые, существующие в рамках того или иного принятого подхода (доходного, затратного или сравнительного).

В рамках доходного подхода выделяют:

- метод дисконтирования денежных потоков (чистого денежного потока или прибыли);

- метод капитализации (прибыли, чистого потока денежных средств, валового потока денежных средств);
- модели оценки опционов.

Принцип, положенный в основу вышеуказанного подхода, сводится к следующему: стоимость бизнеса равна сегодняшней (текущей, приведенной) величине всех доходов, которые могут быть получены в будущем от владения данным бизнесом. При этом имущество организации, обеспечивающее ее нормальное функционирование, не учитывается в процессе оценки стоимости бизнеса данными методами, поскольку в случае его продажи получение доходов от бизнеса окажется невозможным.

Затратный подход к оценке стоимости бизнеса базируется на основе анализа активов и, как это следует из названия, заключается в определении затрат, необходимых для создания, восстановления, замещения, изменения или утилизации объекта оценки с учетом всех видов износа. Среди методов затратного подхода выделяют следующие: метод оценки стоимости чистых активов, метод оценки ликвидационной стоимости, другие методы (метод избыточной прибыли, так называемое правило большого пальца, мультипликатор дискретного дохода и др.).

В отличие от затратного подхода, сравнительный или рыночный подход базируется не на учетной информации, отражающей уже свершившиеся факты хозяйственной жизни фирмы, а на информации, поступающей с рынков и постоянно меняющейся в результате текущих и предполагаемых действий продавцов и покупателей. Данный подход к оценке стоимости бизнеса базируется на сравнении тех или иных показателей оцениваемой компании с показателями организаций-аналогов, в отношении которых имеется необходимая информация: о ценах, финансовых условиях осуществленных ранее сделок с ними и другие данные. К этой группе методов относят:

- метод оценки рынка капитала (или метод сравнения цен на акции анализируемой фирмы с ценами акций компаний-аналогов);
- метод сделок (транзакций) или сравнимых продаж;
- метод отраслевых коэффициентов (мультипликаторов).

Последний метод представляет собой расчет показателей соотношения рыночной цены акционерного капитала компании (или рыночной цены ее акции) и соответствующих финансово-экономических показателей деятельности компании (валовой или чистой прибыли, денежных потоков, дивидендных выплат, выручки от продаж, оказания услуг, других показателей) и сравнение полученных мультипликаторов с показателями предприятий-аналогов.

Кроме перечисленных выше групп методов оценки стоимости бизнеса, выделяемых в рамках того или иного подхода, существуют и другие, самостоятельные методы. К ним, в частности, относятся:

- метод оценки стоимости предприятия по величине экономической прибыли;
- модель Ольсона;
- метод экспресс-оценки стоимости малого и среднего бизнеса;
- методы экспресс-оценки стоимости крупных предприятий;
- метод корректировки стоимости бизнеса посредством определения премий и скидок;
- метод оценки стоимости векселей и другие³⁰.

²⁹Маркетинг: Учебник / А.Н. Романов, Ю.Ю. Корлюгов, С.А. Крайников и др.; Под ред. А.Н. Романова. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1995, с. 51.

³⁰ Оценка стоимости бизнеса. Теория и методология: учеб. пособие для студентов вузов по специальностям 080105 «Финансы и кредит»

Однако при всем многообразии существующих методов в практической деятельности даже нефинансовых и некредитных организаций используется лишь несколько из них:

- метод дисконтирования денежных потоков (доходный подход);
- учетный метод оценки (затратный подход);
- метод капитализации доходов (доходный подход).

Что же касается банковской деятельности, то круг методов, используемых для оценки данного вида бизнеса, сводится в конечном счете к так называемому бухгалтерскому способу (методу оценки стоимости чистых активов) и экономическому способу (методу дисконтирования денежных потоков). При этом стоимость банковского бизнеса, по сути, определяется показателем стоимости банковского капитала, поскольку капитал – это практически то единственное, чем реально располагают владельцы банка, и то, что характеризует его рыночную стоимость.

Широко используемая в деловом мире бухгалтерская модель оценки банковского бизнеса (определения стоимости капитала) вполне понятна и легко применима на практике. Согласно экономической модели, ценность банка, как отмечалось выше, определяется текущей стоимостью будущих потоков денежной наличности, дисконтированных по ставке процента, отражающей рискованность этих потоков. Разница между рыночной и балансовой оценкой собственного капитала банка является его скрытым капиталом. В задачи экономического анализа входит оценка величины капитала, рассчитываемой обоими способами, а также оценка размера скрытого капитала банка и выявление его основных источников. Ими могут быть: неправильное отражение в статьях балансов кредитного и процентного рисков, игнорирование неявных требований или ценностей, связанных с внебалансовыми видами деятельности и правительственными гарантиями, не фиксирующимися по общепринятым правилам бухгалтерского учета, а также выявление других источников капитала.

Экономический анализ необходим при реализации всех вышеперечисленных методов оценки бизнеса, которая может осуществляться как для собственных целей банка (например, при возникновении необходимости продажи данного бизнеса), так и сторонними лицами, прямо или косвенно заинтересованными в деятельности банка. Анализ используется при определении весовых коэффициентов, предназначенных для средневзвешенной оценки стоимости бизнеса на основе различных методов, при расчете ставки дисконта (как меры доходности и рискованности операций) и выборе метода дисконтирования, при установлении горизонта прогноза, определении метода прогнозирования денежных потоков и т.д.

Финансовый анализ является важным элементом финансового управления, по сути, его основным инструментом (см. рис. 2). Он используется как при осуществлении отдельных видов управления (активами, пассивами, рисками, капиталом и т.д.), так и для оценки эффективности финансового управления в целом.

При управлении активами ставится задача обеспечения их наивысшей доходности при соблюдении необходимого уровня ликвидности и допустимого уровня рискованности. Эта задача выполнима только на основе

системного анализа финансовых активов в указанных направлениях и целенаправленных действий по формированию соответствующей структуры активов.

В процессе управления пассивами:

- выявляются средства, не приносящие доходов;
- изучаются основные направления поиска необходимых ресурсов для выполнения обязательств перед клиентами и для развития активных операций;
- оцениваются возможные способы привлечения «недорогих» ресурсов.

В ходе управления капиталом банка в первую очередь анализируется его структура и достаточность (абсолютная и относительная). Качество и уровень данных показателей характеризуют одновременно и эффективность управления капиталом банка.

Без финансового анализа невозможно осуществлять управление рисками. С его помощью исследуются и оцениваются условия возникновения риска, масштабы предполагаемого ущерба, способы предупреждения риска, источники его возмещения.

Многие виды управления активами банка, в частности, управление кредитами, инвестициями, операциями с недвижимостью и т.д., соответствуют видам банковской деятельности. Поэтому ее финансовые показатели являются индикаторами качества управления данными видами активов.

Одним из актуальных направлений финансового менеджмента является управление налогами, поскольку минимизация величины налогов и максимизация показателя прибыли являются основными факторами максимизации курса акций кредитной организации (показателя ее рыночной стоимости). Кроме того, разумное управление налогами снижает их величину, повышает чистый доход банка, а значит, и уровень достаточности его капитала. Экономический анализ позволяет дать оценку качества налогового менеджмента.

Без анализа не обойтись и при поиске возможных способов оптимизации налогов:

- поиске наиболее выгодного с налоговой точки зрения места регистрации кредитной организации;
- выборе организационно-правовой формы банка;
- максимальном использовании налоговых льгот при определении облагаемого дохода и исчислении налоговых обязательств;
- рациональном с налоговой точки зрения размещении полученной прибыли.

Все вышеизложенное позволяет утверждать, что круг управленческих задач, решаемых с помощью экономического анализа в коммерческом банке, является чрезвычайно широким и разнообразным. Экономический анализ должен пронизывать практически всю деятельность банка и являться не только важнейшей составляющей всего процесса управления и инструментом повышения его эффективности, но и инструментом оценки качества управления (т.е. самой управленческой деятельности).

V. НАУЧНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

Установив роль и предназначение экономического анализа в управлении любой организацией и определив основные задачи анализа в коммерческих банках, рассмотрим теперь, какие же научно-методические разработки имеются у современных кредитных организаций

и 090109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / В.В. Царев, А.А. Кантарович. – ЮНИТИ-ДАНА, 2007, с. 312.

по практическому применению экономического анализа в их деятельности. Для этого обратимся к ближайшей истории деятельности банков в нашей стране.

Банки в разные периоды своего существования к использованию экономического анализа относились неодинаково. В период с 60-х по 90-х гг. прошлого века в Советском Союзе было два банка:

- Госбанк СССР, который имел в разное время от 5 до 6 тыс. филиалов;
- Стройбанк СССР – 500-700 филиалов.

Исключение составлял период с июля 1987 г. по 1990 г., когда на базе двух банков были созданы пять спецбанков:

- Промстройбанк СССР;
- Жилсоцбанк СССР;
- Агропромбанк СССР;
- Сбербанк СССР;
- Внешэкономбанк СССР.

В этот период Госбанк СССР постепенно начинал выполнять функции центрального банка, а все его филиалы в соответствии с их основной специализацией были переданы вышеуказанным спецбанкам. Однако все эти мероприятия по реорганизации банков мало меняли их экономическую суть, а также их место и роль в экономике страны.

Основная функция советских банков, в отличие от западных, не состояла в традиционном посредничестве, т.е. привлечении средств у одних и продаже их другим. Советские государственные банки по своей сути были расчетно-кассовыми центрами страны и экономическим органом контроля со стороны государства за деятельностью всех субъектов народного хозяйства. Так, из Устава Государственного Банка Союза Советских Социалистических Республик, утвержденного Постановлением Совета Министров СССР 29 октября 1960 г., следует, что Госбанк СССР в процессе кредитования, проведения расчетов, организации и регулирования денежного обращения осуществляет контроль рублем за ходом выполнения планов производства и обращения товаров, за выполнением финансовых планов и планов накоплений, за расходованием предприятиями, организациями и учреждениями собственных и заемных средств по целевому назначению, фондов заработной платы, за укреплением хозяйственного расчета, соблюдением режима экономии и платежной дисциплины³¹. Кроме того, в разделе X. «Права Госбанка СССР» записано, в частности, что для обеспечения операций, осуществляемых Госбанком СССР, и выполнения возложенных на него функций Госбанку СССР предоставляется право:

- издавать на основании и во исполнение действующего законодательства инструкции, обязательные для его клиентуры...;
- производить проверку денежных и расчетных документов, бухгалтерских записей, книг и оперативных-статистических материалов предприятий, организаций и учреждений...;
- проверять расходование фондов заработной платы предприятиями, организациями и учреждениями, а также правильность распределения и использования фондов заработной платы министерствами, ведомствами, совнархозами, управлениями и отделами исполкомов Советов депутатов трудящихся, трестами и другими хозяйственными организациями...;
- требовать в необходимых случаях от руководителей предприятий, организаций и их вышестоящих органов

³¹ История Государственного Банка СССР. М.: Финансы. 1971 г., с. 637.

проведения мероприятий по улучшению хозяйственной и финансовой деятельности предприятий и организаций;

- списывать в бесспорном порядке со счетов предприятий, организаций и учреждений начисленные по отчетным балансам, но не внесенные в срок суммы амортизационных отчислений, предназначенные для финансирования капитального ремонта, а также собственные средства (прибыль, амортизационные отчисления и др.), предназначенные для финансирования капитального строительства, в случаях, когда финансирование капитальных вложений предприятий, организаций и учреждений осуществляется через Госбанк СССР.

А по отношению к предприятиям и организациям, не выполняющим своих обязательств перед Госбанком СССР и допускающим нарушение финансовой, кассовой, расчетной или кредитной дисциплины, Госбанк имеет право:

- в установленном порядке вводить особый режим кредитования и расчетов, а также объявлять неплатежеспособными предприятия и организации;
- вводить для предприятий и организаций, систематически накапливающих сверхплановые запасы сырья, топлива, производственных материалов и других товарно-материальных ценностей, расчеты, обеспечивающие предварительную оплату этих ценностей;
- запрещать использование неоплаченных товарно-материальных ценностей, за исключением скоропортящихся, вплоть до их оплаты, и оставлять такие ценности на хранение у предприятия под ответственность руководителя предприятия за их сохранность³² и т.д.

При этом в ходе выполнения своих функций и Госбанк СССР, и Стройбанк СССР широко и активно использовали экономический анализ. Аналитики в этих банках (а они составляли по численности примерно одну треть всего персонала) имели высокий уровень квалификации, который нередко был выше, чем у аналитиков предприятий, министерств и ведомств. Поэтому аналитиков банков часто переманивали в указанные структуры, предлагая им более привилегированные условия оплаты труда.

Филиалы Госбанка СССР в обязательном порядке ежемесячно осуществляли анализ производственно-хозяйственной и финансовой деятельности всех клиентов по данным бухгалтерской отчетности, предоставляемым им оперативным сведениям о движении товарно-материальных ценностей, готовой продукции, финансовых ресурсах и сопоставлении их с установленными плановыми заданиями и планами предприятий. В этих целях в банках велись так называемые паспорта клиентов, неотъемлемой составляющей которых был анализ деятельности клиентов, осуществляемый в обязательном порядке.

Особенно серьезному экономическому анализу подвергалась деятельность клиентов при выдаче средств на выплату зарплаты в случае их перерасхода, при выдаче кредитов на ведение основной деятельности.

Обязательным было проведение экономического анализа при невыполнении хотя бы одного из директивных показателей плана. В этом случае от клиента требовалась аналитическая записка с объяснением причин сложившейся ситуации и разработка конкретных мероприятий по выходу из данной ситуации с установленными сроками их выполнения, которые впоследствии банком жестко контролировались.

Аналогичная работа велась Правлением Госбанка СССР со всеми без исключения отраслевыми мини-

³² История Государственного Банка СССР. М.: Финансы. 1971 г., с. 644-645.

стерствами и ведомствами, а с республиканскими министерствами и ведомствами – республиканскими конторами Госбанка.

Особенно высоким уровнем аналитической работы отличался Стройбанк СССР. Это был самый крупный инвестиционный банк мира. Его ежегодные инвестиции в экономику страны составляли суммы, эквивалентные 500-600 млрд. долларов США.

Центральный аппарат Стройбанка СССР в разные годы имел в своем составе от 20 до 25 крупных отраслевых управлений с численностью порядка 30-40 высококвалифицированных специалистов в каждом из них. Эти подразделения банка осуществляли глубокий и всесторонний анализ всех без исключения крупных инвестиционных проектов на каждой стадии их реализации:

- технико-экономического обоснования;
- разработки проектно-сметной документации;
- ведения строительства;
- монтажа и наладки технологического оборудования;
- выхода построенного предприятия на проектную мощность и запланированные технико-экономические показатели деятельности.

Аналитическую работу по всему циклу строительства на крупных стройках, а также всю аналитическую работу по стройкам небольшой сметной стоимости вели республиканские и областные конторы Стройбанка СССР и его филиалы. Ежеквартально результаты этого анализа обобщались и были предметом рассмотрения и оценки на заседаниях правления Стройбанка СССР, а после этого на заседаниях правительства (Совета Министров СССР) и по ним принимались соответствующие решения. Вся эта работа велась централизованно на основе добротных разработанных и постоянно обновляемых методических рекомендаций.

Таким образом, Госбанк СССР и Стройбанк СССР систематически осуществляли глубокий и всесторонний анализ деятельности всех без исключения министерств и ведомств, объединений, предприятий и строков, НИИ и КБ. Поэтому банки довольно обстоятельно знали реальное финансовое состояние каждого клиента, а при необходимости вместе с ним разрабатывали мероприятия по выходу из возникших затруднительных ситуаций. Все это вело к взаимодействию и взаимному уважению банков и их клиентов.

К сожалению, такие взаимоотношения не свойственны нынешним российским коммерческим банкам и их клиентам. Многие, а может, и большинство коммерческих банков знают положение дел у своих клиентов-организаций, как правило, лишь на основании данных финансовой отчетности, составляемой один раз в квартал, а при выдаче кредитов основной упор делается лишь на получение надежного обеспечения.

В то же время, как уже указывалось выше, российские коммерческие банки на протяжении всего периода их существования устанавливали и поныне устанавливают непомерно высокие комиссионные и процентные ставки по кредитам. Это раздражает клиентов, но они вынуждены мириться с этим лишь от безвыходности положения. Такие взаимоотношения коммерческих банков и их клиентов вряд ли можно считать нормальными, а значит, и стабильными. А при отсутствии хороших деловых отношений с клиентами не может быть не только стабильных банков, но и надежной банковской системы в стране.

Не случайно банковский аналитик С. Дементьева пишет: «На банковском рынке зреет кризис. На этот раз, впрочем, речь не о ликвидности и не о невозвратах

кредитов, а об отношениях с клиентами. В конце прошлого года несколько крупных банков, чей бизнес построен на обслуживании крупных корпоративных клиентов, заявили о смещении своих интересов в сегмент малого и среднего бизнеса. Сомнительно, что причиной тому стал новый сектор рынка. Да и сами банкиры не скрывают кризиса в их отношениях с крупным бизнесом, жалуясь, что они, пользуясь своей независимостью, выбирают банки «на одну ночь». Явление это как для российских банков, так и для иностранных, работающих в России, приобрело характер настоящего бедствия. Офф-рекорд, банкиры жалуются, что крупные клиенты потеряли остатки совести и фактически диктуют банкам условия, прямым текстом угрожая в случае невыполнения уйти к конкурентам. По информации «Ъ» из банковских кругов, именно так поступила управляющая компания «Северстали», решившая покинуть Ситибанк.

Банкиры жалуются, что крупный клиент стал торговаться по-азиатски – не ради выгоды, а ради самой торговли. Так, одна крупная нефтяная компания с многомиллионной выручкой вела длительный торг из-за конечной разницы в стоимости одного валютного перевода...

При этом чем крупнее и, как ни странно, публичнее компания, тем больше ее поведение с банками походит на стихийный рынок где-нибудь на южном побережье Турции. В столь плачевной ситуации банкам ничего не остается, – пишет Дементьева, – как менять ориентиры и любить ранее нелюбимый средний, а вслед за ним и очень нелюбимый малый бизнес. При этом российская прослойка середняков не так широка. По прогнозам участников рынка, надолго и на всех ее не хватит. Массовый же переход банков на кредитование малого бизнеса, по словам самих же банкиров, чреват кризисом кредитных рисков. И не факт, что при его нынешнем уровне развития и поддержки они ниже тех, что несут банки при выдаче экспресс-кредитов в торговых сетях. Кстати, тоже от безысходности»³³.

В основном, соглашаясь с мнением С. Дементьевой, хотелось бы, прежде всего, акцентировать внимание на радикально меняющейся ситуации в отечественном банковском бизнесе. Уже в ближайшее время в коммерческих банках обязательно придет понимание того, что период безмятежной жизни для них заканчивается. Банкам придется отказаться от самолюбования и беспечности, сменить гордыню и начать серьезно организовывать соответствующую работу (пусть и рутинную) по всему фронту банковской деятельности:

- выстраивать взаимовыгодные, уважительные отношения со всеми клиентами (а не только с наиболее выгодными);
- принимать действенные меры по снижению операционных издержек и поиску дополнительных финансовых ресурсов.

Кроме того, банкам придется привыкать и к умеренной марже. В то же время для постоянного наращивания уровня доходности банковской деятельности придется уделять внимание поиску всех имеющихся и потенциальных возможностей повышения эффективности деятельности кредитной организации, реализации всех неиспользованных резервов, действенным инструментом выявления которых как раз и является экономический анализ.

А теперь, после некоторого отступления от нашего непосредственного предмета исследования, вернемся

³³ С. Дементьева. «Коммерсант» 25 января 2007 г. (№ 9)

к рассмотрению вопроса масштабов использования экономического анализа в деятельности самих банков. Начнем с бывших советских банков.

Если производственно-хозяйственная и финансовая деятельность предприятий реального сектора экономики систематически, глубоко и всесторонне анализировалась ими как самостоятельно, так и другими контролирующими органами (главками, министерствами, банками и т.д.), то собственная деятельность самих банков (Госбанка СССР и Стройбанка СССР) анализировалась, как это ни странно, очень поверхностно и от случая к случаю. Тому было достаточно причин, в том числе и носящих чисто субъективный характер. Вот лишь некоторые из них.

В первую очередь, это особый статус, положение советских банков. Каждый из них был наделен большими правами и полномочиями по осуществлению контроля хозяйственной и финансовой деятельности всех без исключения министерств и ведомств, а также входящих в них предприятий и объединений. В то же время системного контроля деятельности самих этих банков по существу не было. Формально они подчинялись Совмину СССР, органу государственной власти и управления, который полностью доверял своим структурным подразделениям, тем более что они и сами были предназначены, прежде всего, для контроля, а председатель правления Госбанка СССР всегда был членом правительства. Таким образом, советские банки были довольно самостоятельными и независимыми органами государственной власти и государственного управления, а власть никогда не любила и не любит критиковать себя, а значит, и анализировать свою работу для ее публичной оценки. Поэтому дух непогрешимости, самодостаточности всегда царил и в аппарате управления этих банков, и, более того, даже среди их рядовых сотрудников.

В современных коммерческих банках нередко и сегодня работают специалисты, а иногда и руководители, сформировавшие свой менталитет в те далекие годы. При этом нынешние руководители и специалисты, несмотря на присущие им неплохие способности, энергичность и современную подготовку, к сожалению, в большинстве случаев плохо владеют знаниями экономической природы и основополагающих принципов банковского дела. Они добиваются успехов путем маневрирования в условиях экономики переходного периода, не всегда закрытой банковским, гражданским и уголовным законодательством, изобретая все новые и новые финансовые схемы и балансируя, как говорят, на грани общественно порицаемого и уголовно наказуемого.

Разумеется, имелись и другие причины недостаточной востребованности экономического анализа в деятельности советских банков, а именно: отсутствие сколь-нибудь значительных объемов собственного капитала (средств), соответствующих масштабам деятельности этих банков, а значит и ответственности за них. Так, например, уставный капитал Госбанка СССР в 1960 г. составлял всего лишь 15 млрд. руб., размер которого практически не менялся на протяжении 30 лет. Расходы и доходы банков устанавливались в пределах смет, финансовые результаты общепринятыми в международной банковской практике методами не определялись, а почти вся прибыль, если она была, изымалась в бюджет.

Скудным был и перечень финансовой отчетности о деятельности Госбанка СССР и Стройбанка СССР. Та-

ким образом, современным коммерческим банкам из опыта аналитической работы, касающейся собственной деятельности советских банков (а не обслуживаемой ими клиентуры) в методологическом и организационном отношении использовать сегодня, по сути, нечего.

Исследуя вопросы теоретических основ и методического обеспечения экономического анализа и говоря о недостаточности практического использования его в деятельности современных российских коммерческих банков, тем не менее, нельзя не замечать и не оценивать по достоинству имеющихся позитивных явлений в этой области. В частности, речь идет о таком важном для коммерческих банков направлении экономического анализа, каким является финансовый анализ.

Финансовый анализ уже давно и довольно широко используется в практической деятельности зарубежных коммерческих банков. Его методология и методики активно разрабатывались в западных странах на протяжении всего прошлого века, а начиная с 1990-х гг., прежде всего, благодаря усилиям В.В. Ковалева и требованиям Центрального банка РФ, он довольно быстро был привнесен в практическую деятельность российских коммерческих банков и, без сомнения, стал одним из их ценнейших приобретений.

Тем не менее, роль финансового анализа в управлении банками абсолютизировать, как это иногда делается, не следует. Финансовый анализ, используя в основном методы мониторинга, хотя и по довольно широкому кругу финансовых показателей деятельности коммерческих банков, с исчислением их производных, все же является лишь частью экономического анализа и поэтому, вполне очевидно, что он не может в полной мере заменить последний. Это не отрицают и сами зарубежные ученые в области экономического анализа. Так, например, известный французский аналитик профессор Ж. Ришар в своей книге «Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия» отмечает: «Долгое время на Западе, да и теперь еще, анализ хозяйственной деятельности предприятия (а уж банков и тем более – примеч. автора) часто ограничивался анализом финансового состояния, т.е. в основном сводился к изучению рентабельности и платежеспособности предприятия. Российский читатель, пожелавший приобрести в США или во Франции книгу по экономическому анализу деятельности предприятия, не найдет ее: зато он обнаружит там изобилие изданий по анализу финансовой деятельности, которые все, используя очень похожие схемы, увлеченно трактуют рентабельность и платежеспособность, отводя очень скромное место изучению других показателей оценки результатов хозяйственной деятельности предприятия.

Между тем такое ограничение анализируемой картины все чаще вызывает оживленную критику со стороны различных западных специалистов. Приведу яркий пример. Профессор индустриальных методов управления и учета Гарвардской школы бизнеса Р.С. Каплан подчеркивает, что за короткий срок рентабельность выпуска продукции может быть обусловлена в большей мере изменением ее относительной цены, чем совершенствованием структуры процессов производства. «Однако конкуренция в мире требует сегодня учитывать мероприятия нефинансового характера, связанные с улучшением качества продукции, уровнем запасов, эффективностью, гибкостью, надежностью поставок, вопросами кадров». (Р.С. Каплан. Необходимо изменить наши учетные методы. Гарвард, 1995, Expansion, Printemps).

Думаю, что в новом международном контексте по управлению предприятиями необходимо отдать предпочтение всестороннему подходу к обучению, при котором анализ финансовой деятельности не будет отделен от других аспектов экономического анализа и составит с ним гармоничное целое»³⁴.

Таким образом, финансовый анализ не обеспечивает глубокого, системного подхода к изучению сложных и разнообразных процессов функционирования коммерческих банков и формирования финансовых результатов их деятельности. Этим целям можно достичь лишь путем проведения комплексного экономического анализа деятельности коммерческих банков.

Здесь, кстати, напрашивается вопрос: как все же западные коммерческие банки на протяжении десятилетий могут успешно функционировать и процветать, используя при этом в своей деятельности лишь финансовый анализ, и, как отмечалось выше, по сути, не располагая достаточно развитой теоретической базой экономического анализа?

Ответ на этот вопрос не может быть однозначным. Во-первых, ни для кого не секрет, что ни все коммерческие банки развитых стран Европы, США и Японии успешно функционируют и уж тем более процветают. Лишь за последние 10-15 лет даже в экономически развитых странах обанкротился не один крупнейший банк, который входил в первую двадцатку банков мира по величине активов и капитала.

Что касается средних и небольших банков, то в США ежегодно банкротятся десятки таких банков, а в отдельные годы – и сотни.

Во-вторых, следует иметь в виду, что отсутствие в развитых странах публикаций по специальным теоретическим вопросам экономического анализа деятельности коммерческих банков вовсе не является основанием для выводов о том, что таких работ там нет вообще и, тем более, что теория экономического анализа не разрабатывается, а анализ не используется в управлении коммерческими банками. Нередко эти теоретические и методические разработки просто являются ноу-хау западных банков и именно для указанных целей в банках, являющихся мировыми лидерами в своей отрасли, как правило, существуют мощные аналитические центры. Теоретические и методические разработки их реализуются в практической деятельности этих банков и лишь спустя годы становятся достоянием мирового банковского сообщества и финансового рынка в целом, но к тому времени они перестают иметь форму научных идей или инновационных разработок.

В-третьих, в западных банках имеется и еще один хорошо зарекомендовавший себя на практике метод обогащения банковского менеджмента передовыми идеями и теоретическими знаниями. Это приглашение, перекупка, сманивание за баснословную оплату самых лучших не только в собственной стране, но и в мире специалистов, менеджеров или консультантов, обладающих высочайшим уровнем знаний, «продвинутостью» во многих областях, как правило, хорошо теоретически подготовленных и имеющих одновременно богатейший опыт работы. Они-то и приносят с собой тот научный багаж, который позволяет поднять уровень научного и методического обеспечения деятельности того или иного банка.

³⁴ Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия / Пер. с франц. под ред. Л.П. Бельх. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997, с. 7.

А могут ли отечественные банки решать вопросы научного обеспечения управления аналогичными способами? С одной стороны, да, никто не запрещает им это делать. С другой стороны – нет, поскольку специфика отечественного банковского менеджмента состоит в том, что многие отечественные топ-менеджеры родились, учились и сформировались в условиях социализма с присущими ему авторитарными методами управления. Поэтому многие из них твердо верят в то, что лучше других знают свое дело и никакая наука им не нужна, а их мнение и есть истина в последней инстанции, поскольку в настоящее время они занимают высокое положение в служебной иерархии, а может быть, еще и владеют собственностью (капиталом банка). Именно по этой причине топ-менеджерам обычно советники не нужны, даже самые первоклассные. Как показывает российский опыт, все советники в российских банках через месяц-другой превращаются в помощников для написания каких-либо писем в ЦБ РФ или в другие органы государственного управления.

И хотя указанным способом можно повысить научность управления тем или иным коммерческим банком, тем не менее, полностью заменить им теорию нельзя, как, вполне очевидно, нельзя, располагая знаниями одной лишь теории, решить все проблемы банка. Назначение теории и ее роль состоят прежде всего, в определении наиболее разумного вектора движения процессов и явлений, в системном нацеливании всех участников управления на решение определенных задач и достижение соответствующих результатов, а также в повышении научности управления, а значит, и его качества.

Добавим, что кроме вышеперечисленного, повышению научности управления банками мешает такая особенность организации банковской деятельности, характерная не только для российских, но и для зарубежных банков, как узкая специализация подразделений банка, ведущая к обособлению кадровых структур, специалисты которых говорят на разных языках, почти не понимая близости, родства различных показателей оценки деятельности банка в целом.

Итак, мы довольно подробно рассмотрели вопросы современного состояния теоретической базы и методического обеспечения экономического анализа деятельности коммерческих банков, а также степень и полноту их использования в практической деятельности российских коммерческих банков. Далее сосредоточим внимание на таком аспекте этой проблемы, как определение основных направлений развития и совершенствования методологии, методики и организации экономического анализа деятельности российских коммерческих банков.

VI. ПУТИ РАЗВИТИЯ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕТОДОЛОГИИ, МЕТОДИКИ И ОРГАНИЗАЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Не ставя перед собой задачу нахождения полного и окончательного решения данной проблемы, ограничимся определением лишь основных направлений, в русле которых, на наш взгляд, и следует проводить эту работу. К таким направлениям прежде всего необходимо отнести:

- формирование и развитие теоретических положений экономического анализа, обеспечивающих четкое осмысление собственниками и менеджерами всех уровней управления роли и значения экономического анализа как в теоретических основах управления, так и в практической управленческой деятельности;
- разработку системы экономического анализа деятельности коммерческих банков, включающей постановку и решение задач, касающихся не только собственников, менеджеров, специалистов банков, но и других участников корпоративных отношений;
- разработку типовой методики комплексного экономического анализа деятельности коммерческого банка и его структурных подразделений;
- дальнейшее совершенствование методов экономического анализа деятельности коммерческого банка, в том числе, и методов финансового анализа;
- совершенствование системы информационного обеспечения экономического анализа в коммерческом банке;
- совершенствование организационных форм проведения экономического анализа деятельности коммерческого банка;
- разработку программных продуктов как для решения локальных задач анализа, так и для обеспечения комплексного экономического анализа деятельности коммерческого банка.

Подводя итог всему вышеизложенному, следует сделать ряд основных выводов, суть которых состоит:

1. Экономический анализ с теоретических позиций является объективно необходимым элементом корпоративного управления. Экономический анализ – неотъемлемая составляющая принципов, методов и технологий управления. Он представляет собой важнейшую функцию управления, вид управленческой деятельности, инструмент оценки эффективности реализации других функций управления, инструмент оценки деятельности организации в целом и качества ее системы менеджмента, одну из процедур или операций принятия управленческих решений, условие принятия управленческих решений, последующую оценку результатов принятых ранее решений. Финансовый анализ (как разновидность экономического анализа в целом) – главный инструмент финансового менеджмента. Недооценка роли и значения экономического анализа в управлении с теоретических позиций, невостребованность и, как следствие, недостаточное использование его в качестве важного инструмента управления на практике равносильны недооценке самого управления со всеми вытекающими из этого негативными последствиями. Сегодня в условиях все более усложняющихся технологий, форм организационных отношений в общественном производстве и финансовом секторе без систематического, глубокого и всестороннего экономического анализа невозможно обеспечить эффективное управление деятельностью любой организации, в том числе и коммерческого банка.
2. Экономический анализ должен стать обязательной областью практической деятельности большинства банковских специалистов, а не только менеджеров.
3. Российские коммерческие банки сегодня имеют довольно неплохой теоретический фундамент и аналоги методик экономического анализа деятельности предприятий, которые могли бы лечь в основу методик экономического анализа для банков, но оказались, к сожалению, просто неизвестными нынешнему поколению банкиров, что нельзя оценивать иначе как упущенные возможности повышения эффективности деятельности российских коммерческих банков.
4. Основными причинами недостаточного внимания к экономическому анализу в коммерческих банках являются:
 - нелегализованность собственников коммерческих банков ввиду специфических, чаще всего, просто нелегитимных способов приобретения собственности и формирования капитала;
 - большая доля в капиталах коммерческих банков государственной собственности или собственности структур, образованных с участием государственных средств;

- существование отечественных коммерческих банков в относительно тепличных условиях в связи с ограниченным допуском на финансовый рынок России зарубежных банков и отсутствием с их стороны серьезной конкуренции. В результате российские коммерческие банки без дополнительных усилий получают большую процентную маржу и высокие комиссионные вознаграждения.
5. Без надлежащего внимания к вопросам экономического анализа невозможно качественно управлять коммерческими банками и обеспечивать соответствующую эффективность их деятельности, а значит, иметь надежную и устойчивую банковскую систему, являющуюся одним из важнейших атрибутов национальной безопасности любого государства.

Литература

1. Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
2. Федеральный закон от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
3. Федеральный закон от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете».
4. Федеральный закон от 25 февраля 1999 года № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».
5. Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
6. Федеральный закон от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».
7. Федеральный закон от 11 ноября 2003 года № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах».
8. Федеральный закон от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».
9. Федеральный закон от 30 декабря 2004 года № 218-ФЗ «О кредитных историях».
10. Положение ЦБ РФ от 5 декабря 2002 года № 205-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации».
11. Указание ЦБ РФ от 16 января 2004 года № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».
12. Указание ЦБ РФ от 25 декабря 2003 года № 1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями».
13. Письмо ЦБ РФ от 10 февраля 2006 года № 19-Т «О методических рекомендациях «О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности».
14. Положение ЦБ РФ от 16 января 2004 года № 248-П «О порядке рассмотрения Банком России ходатайства банка о вынесении Банком России заключения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов».
15. Инструкция ЦБ РФ от 16 января 2004 года № 110-И «Об обязательных нормативах банков».
16. Указание ЦБ РФ от 16 января 2004 года № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов».
17. Положение ЦБ РФ от 10 февраля 2003 года № 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций».
18. Положение ЦБ РФ от 20 марта 2006 года № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».
19. Положение ЦБ РФ от 24 сентября 1999 года № 89-П «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков».
20. Указание ЦБ РФ от 31 марта 2000 года № 766-У «О критериях определения финансового состояния кредитных организаций».
21. Положение ЦБ РФ от 29 марта 2004 года № 255-П «Об обязательных резервах кредитных организаций».

22. Положение ЦБР от 26 марта 2004 года № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».
23. Положение ЦБ РФ от 30 июля 2002 года № 191-П «О консолидированной отчетности».
24. Положение ЦБ РФ от 5 января 2004 года № 246-П «О порядке составления головной кредитной организацией банковской / консолидированной группы консолидированной отчетности».
25. Указание ЦБ РФ от 14 апреля 2003 года № 1270-У «О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских / консолидированных групп».
26. Инструкция ЦБ РФ от 31 марта 2004 года № 112-И «Об обязательных нормативах кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием».
27. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам) / Галина Щербакова. – М.: Вершина, 2006.
28. Банки на развивающихся рынках: В 2-х томах. Т.1. Укрепление руководства и повышение чувствительности к переменам / Диана МакНотон, Дональд Дж. Карлсон, Клайтон Таунсенд Дитц и др.: Пер. с англ. – М.: Финансы и статистика, 1994.
29. Банки на развивающихся рынках: В 2-х томах. Т.2. Интерпретирование финансовой отчетности / Крис Дж. Барлтроп, Диана МакНотон: Пер. с англ. – М.: Финансы и статистика, 1994.
30. Банковские системы развитых стран / Г.Н. Щербакова – М.: Экзамен, 2001.
31. Барнгольц С.Б. Оборотные средства промышленности СССР. М., «Финансы», 1965.
32. Бирман Г., Шмидт С. Экономический анализ инвестиционных проектов / Пер. с англ. под ред. Л.П. Белых.- М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997.
33. Браун С.Д., Крицмен М.П. Количественные методы финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 1996.
34. Бувевич С.Ю., Королев О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: Учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2004.
35. Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет: Учебник для вузов. – М.: ЗАО «Финстатинформ», 2000.
36. Вершинин А.М. Сравнительный анализ хозяйственной деятельности предприятий. М., «Финансы», 1970.
37. Грюнинг Х. ван, Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском / Пер. с англ.; вступ. сл. д.э.н. К.Р. Тагирбекова – М.: Издательство «Весь Мир», 2004.
38. Грюнинг Х. ван. Международные стандарты финансовой отчетности. Практическое руководство. 3-е изд., обновл. и переработ. / Всемирный банк. М.: Издательство «Весь Мир», 2006.
39. Дж. Синки, мл. Управление финансами в коммерческих банках. Пер. с англ. 4-го переработанного изд. / под ред. Р.Я. Левиты, Б.С. Пинскера. – М.: Catallaxy, 1994.
40. Дьячков М.Ф. Анализ хозяйственной деятельности в строительстве. М., «Финансы», 1976.
41. Заварихин Н.М. Отраслевой экономический анализ. – М.: Финансы и статистика, 1987.
42. Ичникова А.В., Маркова О.М., Стародубцева Е.Б. Банковские операции: – М.: Форум, 2005.
43. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2001.
44. Количественные методы финансового анализа / Под ред. С. Дж. Брауна и М.П. Крицмена: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 1996.
45. Коммерческие банки / Рид Э., Коттер Р., Гилл Э. и др.; пер. с англ. Под ред. В.М. Уоскина. – 2-е изд. – М.: СП «Космополис», 1991.
46. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов / Л.Т. Гиляровская, С.Н. Паневина. – СПб.: Питер, 2003.
47. Курс анализа хозяйственной деятельности. Под ред. М.И. Баканова и С.К. Татура. Учебник. М., «Финансы», 1967.
48. Курс анализа хозяйственной деятельности. Под ред. С.К. Татура и А.Д. Шеремета. М, «Экономика», 1974.
49. Международные стандарты финансовой отчетности 2005: издание на русском языке – М.: Аскери.- АССА, 2005.
50. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике / Дэвид Александер, Анне Бриттон, Энн Йориссен; [Пер. с англ. В.И. Бабкин, Т.В. Седова]. М.: ООО «Вершина», 2005.
51. Мескон М., Альберт М., Хедоури Ф. Основы менеджмента. – М.: Дело, 1994.
52. Методика экономического анализа производственно-хозяйственной деятельности промышленного предприятия. Под ред. Г.Л. Арцышевича, С.К. Татура, А.Д. Шеремета. М., 1968.
53. МСФО 39. Руководство по применению: издание на русском языке. – М.: Аскери – АССА, 2005.
54. Немчинов В.К., Рудакова О.С., Подольский Д.В. Учет и операционная техника в банках. Техника и учет расчетов банковскими картами: Учебное пособие для вузов / ВЗФЭИ. – М.: Банки и биржи: ЗАО «Финстатинформ», 2002.
55. Организационный менеджмент / А.Н. Мардас, О.А. Мардас. – СПб.: Питер, 2003.
56. Панова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. – М.: Финансы и статистика, 1996.
57. Ричард Томас. Количественные методы анализа хозяйственной деятельности / Пер. с англ. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 1999.
58. Роуз Питер С. Банковский менеджмент. Пер. с англ. со 2-го изд. – М.: «Дело ЛТД», 1995.
59. Татур С.К. Хозяйственный расчет в промышленности СССР. М, «Финансы», 1970.
60. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет; под ред. Баканова М.И. – 5-е изд.; перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004.
61. Теория экономического анализа хозяйственной деятельности, под ред. Н.М. Заварихина, Р.С. Сайфулина, М., Изд-во Моск. ун-та, 1981.
62. Финансовый анализ в коммерческом банке / А.Д. Шеремет, Г.Н. Щербакова.- М.: Финансы и статистика, 2001.
63. Харман Г. Современный факторный анализ. Пер. с англ. М., «Статистика», 1972.
64. Хеддервик К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий / Международная организация труда: Пер. с англ. Д.П. Лукичева и А.О. Лукичевой / Под ред. Ю.Н. Воропаева. – М.: Финансы и статистика, 2003.
65. Черкасов В.Е. Банковские операции: финансовый анализ. – М.: Издательство «Консалтбанкир», 2001.
66. Чумаченко Н.Г. Учет и анализ в промышленном производстве США. М., «Финансы», 1971.
67. Шеремет А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия. М., «Экономика», 1974.
68. Аббасов Г.А. Организация экономического анализа по данным управленческого учета // Экономический анализ: теория и практика, 2007, № 4.
69. Даллакян А.. Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и других финансовых институтов // Бухгалтерия и банки, 2006, № 5.
70. Саркисянц А. Банковские издержки долга и их анализ: международный опыт и российская специфика // Бухгалтерия и банки, 2006, № 11.
71. Зинкевич В., Штатов Д.. Информационные риски: анализ и количественная оценка // Бухгалтерия и банки, 2007, № 1.
72. Рыкова И.Н., Чернышев А.А. Проблемы оценки финансовой эффективности и конкурентоспособности филиалов кредитных организаций // Экономический анализ: теория и практика, 2007, № 5.
73. Сироткина Н.В., Лесных Д.Н., Матвеев А.И. Системный подход к оценке эффективности аппарата управления промышленного предприятия // Экономический анализ: теория и практика, 2007, № 2.

Щербакова Галина Николаевна

РЕЦЕНЗИЯ

Экономическому анализу принадлежит исключительно важная роль в управлении деятельностью коммерческих банков, поскольку без него невозможно принятие эффективных, экономически обоснованных управленческих решений, формирование объективной оценки деятельности банка.

Однако исследованиям теоретических вопросов экономического анализа деятельности коммерческих банков как в России, так и за рубежом до последнего времени не уделялось должного внимания. Вследствие этого в методологии, методике и организации экономического анализа деятельности коммерческих банков к настоящему времени имеется множество проблем, которые ждут своего решения. Естественно, наличие указанных проблем не способствует повышению эффективности работы коммерческих банков, стабильности и надежности банковской системы, укреплению ее положения в экономике государства. Поэтому изучение теоретических проблем экономического анализа деятельности банков является актуальным.

В не меньшей степени актуальность данной работы обуславливается и тем, что исследования теоретических вопросов экономического анализа являются в настоящее время большой редкостью, в отличие, например, от довольно распространенных исследований по бухгалтерскому учету или аудиту.

Автор статьи свою работу основывает на серьезном научном фундаменте, на связи экономического анализа с принципами, методами и функциями управления, что позволяет ему делать обоснованные выводы о том, что экономический анализ – объективно необходимый инструмент управления, составная часть процессов и технологий управления. Это мне особенно хотелось бы подчеркнуть, как представителю научной школы С.К. Татура и А.Д. Шеремета, которая в 60 – 90-е гг. прошлого века так много сделала в области теории и практики экономического анализа, но который сегодня, к сожалению, не только недостаточно используется, но и незаслуженно забывается.

В работе наряду с детальным рассмотрением исторических аспектов формирования и развития экономического анализа как научного направления освещаются этапы его становления и основные направления использования в коммерческих банках, а также широко представлена специфика задач экономического анализа в современном банке.

Особого внимания заслуживают выводы автора по результатам проведенного им исследования, касающиеся причин низкой востребованности экономического анализа российскими коммерческими банками на нынешнем этапе их развития.

Как вузовский ученый, автор статьи довольно убедительно показал, что решению вопросов более широкого использования экономического анализа в управлении могут способствовать теоретические исследования этих проблем; улучшение подготовки и повышение квалифи-

кации специалистов в данной области, разработка методической базы анализа и соответствующих ей программных продуктов.

Статья Щербаковой Г.Н. «Теоретические основы экономического анализа деятельности коммерческих банков» может быть полезна научным работникам, преподавателям вузов, банковским специалистам и рекомендуется к опубликованию в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Чая В.Т., д.э.н., профессор, академик РАН

3.6. THEORETICAL BOTTOMS OF ECONOMIC ANALYSIS OF ACTIVITY OF BUSINESS BANKS

G.N. Shcherbakova, Candidate of Science (economic),
the Senior Lecturer of Chair of Accounting and
the Management Accountancy

The given article is devoted teoretiko-methodological problems of the analysis and an estimate of activity of the credit organisations. In it objective necessity of usage of economic analysis is justified by all subjects of the corporate rations developing in managerial process by a business bank. The special section of the article is devoted historical aspects of formation and developing of the theory of economic analysis as scientific direction and as subject matter from the moment of its origin about one today. The major attention is given problems of a role, a place and significance of economic analysis in theoretical bottoms of up-to-date control. Explicitly principal directions and priorities of the economic analysis spent in the credit organisation are considered. In the article the estimate of the level which has developed as of today of scientifically-methodical security of economic analysis of banking is given and reasons of such state of affairs are shown. Roads of perfection of methodology, procedure and the organisation of economic analysis of activity of business banks are scheduled.