

На правах рукописи



**Сергеева Ирина Владимировна**

**МОДЕРНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ ВНУТРЕННИХ  
СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат  
диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Томск – 2016

Работа выполнена в бюджетном учреждении высшего образования Ханты-Мансийского автономного округа – Югры «Сургутский государственный университет», на кафедре налогов и налогообложения.

**Научный руководитель:** кандидат экономических наук, доцент  
**Воронина Евгения Васильевна**

**Официальные оппоненты:**

**Владимирова Татьяна Александровна**, доктор экономических наук, профессор, федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Сибирский государственный университет путей сообщения», кафедра финансов и кредита, профессор

**Счастливая Татьяна Владимировна**, кандидат экономических наук, доцент, федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский Томский государственный университет», кафедра финансов и учета, доцент

**Ведущая организация:**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Байкальский государственный университет»

Защита диссертации состоится 01 декабря 2016 г. в 11 ч. 00 мин. на заседании диссертационного совета Д 212.267.11, созданного на базе федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский Томский государственный университет», по адресу: 634050, г. Томск, пр. Ленина, 36 (учебный корпус № 12, ауд. 121).

С диссертацией можно ознакомиться в Научной библиотеке и на официальном сайте федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский Томский государственный университет» [www.tsu.ru](http://www.tsu.ru).

Материалы по защите диссертации размещены на официальном сайте ТГУ:  
<http://www.ams.tsu.ru/TSU/QualificationDep/co-searchers.nsf/newpublicationn/SergeevaIV01122016.html>

Автореферат разослан « \_\_\_ » октября 2016 г.

Ученый секретарь  
диссертационного  
совета



Нехода Евгения Владимировна

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность исследования.** На современном этапе развития банковской системы страны можно констатировать изменение ее структуры, что особенно явно выражается в количественном соотношении ее элементов. Согласно официальной статистике Банка России, четко прослеживается тенденция снижения количества кредитных организаций и филиалов, одновременно наблюдается тенденция резкого роста их внутренних структурных подразделений (далее по тексту – ВСП). Так, за последние пятнадцать лет количество кредитных организаций и филиалов снизилось вдвое, в то время как прирост числа ВСП составил 22,4%.

Кроме того, произошли серьезные сдвиги в типах ВСП, открываемых кредитными организациями. За указанный промежуток времени наблюдается увеличение числа дополнительных офисов – почти в 2 раза, кредитно-кассовых офисов – почти в 3 раза, и самое масштабное увеличение операционных офисов – в 15 раз.

Ссылаясь на занимаемую долю банков с развитой сетью внутренних подразделений в структуре банковской системы страны, можно констатировать, что в настоящее время внутренние структурные подразделения коммерческих банков выступают важным, значимым с социально-экономической точки зрения, звеном.

Исследуя вопрос о современном состоянии банковской системы, нельзя не отметить назревший ряд проблем. В первую очередь, наблюдается снижение рентабельности банковской деятельности в результате действия ряда негативных факторов, среди которых: низкая эффективность банковского риск-менеджмента и, как следствие, дефицит качественных активов, рост просроченной задолженности, слабость корпоративного управления, и пр.

Среди ученых и специалистов все чаще обсуждаются вопросы о необходимости модернизации банковской системы. Предлагаются различные варианты ее реализации: совершенствование банковского регулирования и надзора; расширение и диверсификация ресурсной базы банков; расширение кредитования экономики банками; повышение качества работы российских банков; совершенствование банковского менеджмента; реорганизации банковских бизнес-процессов; трансформация структуры продуктов и услуг.

Ключевым инструментом развития выделяется направление по повышению стабильности на основе совершенствования структуры банковской системы и ее элементов, где основное место отводится работе над собственной эффективностью за счет совершенствования внутренних бизнес-процессов банков.

Изменения в структуре банковской системы страны, равно как и внутренней структуре самих коммерческих банков, предопределяют изменения финансовых отношений, в первую очередь, связанных с движением финансовых ресурсов (финансовых потоков) как между коммерческими банками и их внутренними подразделениями, так и внутри таких подразделений. Исходя из этого, нам представляется, что модернизация банковской системы должна, в первую очередь, начинаться с уровня ВСП как важного элемента в структуре банка / банковской системы, экономики региона / страны.

Деятельность подразделений коммерческих банков осуществляется, на наш взгляд, в настоящее время стихийно. Зачастую она нацелена лишь на выполнение поставленных планов и задач «сверху-вниз» без учета важных базовых законов ведения банковского дела по управлению ликвидностью и риском.

Вследствие этого, на уровне ВСП возникают финансовые проблемы, которые негативно сказываются на результатах деятельности офиса, а, соответственно, и банка.

В экономической науке вопросам, связанным с движением финансовых ресурсов, их формированием среди подразделений банка уделяется недостаточно внимания. На практике они решаются каждым банком или подразделением обособленно. В связи с чем, существует объективная необходимость разработки теоретико-методического и практического инструментария формирования финансовых отношений с точки зрения движения финансовых ресурсов, реализация которого позволит повысить эффективность деятельности, разрабатывать планы и стратегию развития банка в соответствии с современными требованиями, а также оценивать результативность / эффективность ВСП и банка в целом.

Таким образом, главным элементом модернизации банковской системы должно выступить преобразование внутренних бизнес-процессов коммерческих банков как на микро-, так и на макроуровне, связанных с регулированием бизнес-процессов по формированию финансовых потоков между банком, как головной структурой, и его ВСП, а также финансовых потоков с внешней средой ВСП (клиенты, контрагенты).

Этим и обуславливается актуальность диссертационного исследования.

**Состояние научной проработанности проблемы.** Различные аспекты теории и практики формирования финансовых потоков на уровне хозяйствующих субъектов и коммерческих банков исследуются в отечественной и зарубежной научной литературе недостаточно.

Методологические подходы к исследованию финансовых потоков хозяйствующих субъектов освещены в трудах таких отечественных и зарубежных ученых, как К.М. Афашагов, И.А. Бланк, Е.В. Иванова, Н.П. Коваленко, О. Курбатов, П.А. Левчаев, А.В. Мищенко, О.В. Осипова, Ю. Плущевская, Д.Я. Родин, Л. Старикова, А.С. Сыроежкин, Т.Ш. Тиникашвили, Е.Б. Тютюкина, Н.Н. Хахонова, Д.К. Ван Хорн. Отдельно стоит выделить работы коллектива авторов Н.Н. Илышевой и С.И. Крылова, посвященные финансовым потокам предприятий.

К современным отечественным авторам, которые занимаются проблемами формирования финансовых потоков коммерческих банков, относятся И.В. Алексеев, А.И. Веселов, А.Р. Горбунов, А.Б. Дудка, С.В. Инюшин, П.В. Конюховский, Д.А. Лаптырев, С.А. Потемкин, Р.И. Сибиш, А.О. Филонов, В.А. Царьков и др.

Изучению отдельных аспектов движения финансовых потоков коммерческих банков посвящены труды таких зарубежных ученых-экономистов как П.С. Роуз, Дж. Синки мл. Среди трудов российских ученых, это, прежде всего, работы О.И. Исаева, А.А. Коняева, А.В. Курочкина, И.В. Ларионова, С.Н. Любимовой, Д.С. Мамаевой, О.С. Мирошниченко, С. Моисеева, П.А. Продолятченко, А.В. Прохорова, М.А. Потемкина, К.В. Толчина, Л.Х.-М. Хашиевой, П. Шальнова, Н.В. Шапошниковой. Перечисленными авторами разрабатываются подходы и инструменты формирования финансовых потоков коммерческих банков. Однако, применение накопленных знаний на уровень ВСП до настоящего времени практически не осуществлялось.

Особенности деятельности коммерческих банков и их подразделений являются важным аспектом в изучении формирования финансовых потоков. Их исследованием занимаются ряд ученых и экономистов: Ф.Т. Алескеров, В.Ю. Белоусова, Р.Т. Балакина, А. Бархатов, А.А. Валинурова, С.В. Головань, О.А. Городов, С.К. Дубинин, Л.В. Завьялова, В.В. Иванов, О.Н. Ломакина, С.Г. Кисельгоф, Д.М. Король, Д.М. Королев, В.Е. Косарев, В.Ю. Михнева, С. Моисеев, И.Е. Никулина,

О.П. Овчинникова, М.В. Панов, Т.И. Петрова, И.Н. Рыкова, Ю.Н. Свириденко, Т.В. Счастливая, В.Ю. Чесноков, Д.Н. Чугуров, А.П. Шляпин.

Анализ монографических трудов, периодической литературы по исследуемой тематике свидетельствует о недостаточной разработанности методических подходов к формированию финансовых потоков ВСП. Следовательно, существует необходимость формирования комплексного подхода к изучению различных аспектов формирования потоков.

**Область исследования** диссертации соответствует специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» паспорта специальностей научных работников и относится к пунктам 10.1. «Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики», 10.17. «Функционирование филиальных систем коммерческих банков», 10.21. «Банковские ресурсы и их формирование. Политика банка в области привлечения средств. Проблемы эффективного использования банковских ресурсов».

**Цель и задачи исследования.** Основной целью диссертационного исследования является разработка теоретико-методических положений и практических рекомендаций по модернизации финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков, направленных на обеспечение самокупаемости и прирост финансового результата.

В соответствии с этой целью, в диссертационной работе были поставлены следующие задачи:

- обосновать необходимость исследования финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков как самостоятельного объекта;
- выявить роль внутренних структурных подразделений в структуре современной банковской системы страны;
- рассмотреть эволюцию концепции финансовых потоков;
- изучить финансовые особенности внутренних структурных подразделений коммерческих банков, на основе чего сформулировать особенности состава и структуры их финансовых потоков;
- проанализировать существующие методические подходы к формированию финансовых потоков коммерческих банков и их ВСП;
- обосновать критерии оценки эффективности формирования финансовых потоков ВСП, на основе чего разработать авторский алгоритм формирования финансовых потоков ВСП коммерческих банков как элемент модернизации финансовых отношений между коммерческим банком и ВСП, а также внутри самих ВСП;
- разработать инструменты реализации алгоритма формирования финансовых потоков ВСП.

**Объектом исследования** являются финансовые потоки внутренних структурных подразделений коммерческих банков как часть финансовых потоков коммерческого банка, влияющая на совокупный финансовый результат банка.

**Предметом исследования** выступают экономические, институциональные и методические аспекты модернизации финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков.

**Теоретической и методологической основой исследования** является применение научных принципов и методов научного познания, использование положений теории финансов, банковского дела и банковского менеджмента.

В процессе исследования проблем по избранной теме были использованы фундаментальная и специальная литература отечественных и зарубежных авторов, публикации по проблематике исследования на тематических страницах Интернета, в научных журналах, материалы научно-практических конференций.

Методологической основой исследования выступают общенаучные методы, такие как формализация, группировка, анализ и синтез, сравнение, а также специальные методы: структурный анализ, корреляционно-регрессионный анализ и другие.

Методика исследования основывалась на изучении, обобщении, систематизации полученных знаний в области отечественной и зарубежной теории и практики, посвященных вопросу формирования финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков.

**Информационную и эмпирическую базу исследования** составили отечественные законодательные и нормативные документы РФ в области банковского дела, статистические данные Центрального банка Российской Федерации, данные финансовой и управленческой отчетности коммерческих банков за период с 2001 года по настоящее время, в том числе ОАО «МДМ Банк» и его структурного подразделения, других источников.

**Научная новизна** диссертации состоит в разработке предложений, направленных на совершенствование теоретико-методических положений, в разработке практических рекомендаций по модернизации финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков, критерием чего является построение такой структуры финансовых потоков, которая обеспечит максимизацию доходов и ликвидности внутреннего структурного подразделения с учетом рисков относительно объема операционных ресурсов.

Положения и выводы, сделанные в ходе диссертационного исследования, являются новыми или содержат элементы научной новизны, характеризуют личный вклад автора в достижение поставленных целей и задач. Наиболее существенными результатами являются следующие:

1. Обоснована вызванная тенденциями трансформации банковской системы России, проявившимися в возрастающем значении внутренних структурных подразделений в ее структуре, необходимость модернизации финансовых отношений как между коммерческими банками и их внутренними подразделениями, так и внутри таких подразделений, связанных с движением финансовых ресурсов (финансовых потоков).

2. Сформулирован авторский подход к понятию «финансовые потоки внутренних структурных подразделений коммерческих банков», отличительными особенностями которого являются: а) специфика состава финансовых потоков и ресурсов, обусловленная особенностями взаимоотношений с головной организацией; б) систематизация ключевых положений по описанию финансовых потоков хозяйствующих субъектов и банков, детализация финансовых потоков по направлениям деятельности внутренних структурных подразделений – операционной, обеспечивающей и трансфертной.

На основе уточненного автором состава финансовых потоков, а также порядка формирования финансового результата внутренних структурных подразделений, предложена нормативная модель формирования финансовых потоков внутренних структурных подразделений как основа для разработки методического подхода к модернизации финансовых потоков внутренних структурных подразделений, объединяющая взаимосвязанные этапы привлечения и размещения ресурсов по

выделенным видам потоков, итог движения которых связан с формированием финансовых результатов текущего и будущего характера.

3. Разработан и апробирован (на примере экспериментальной собирательной модели) методический подход к формированию финансовых потоков внутренних структурных подразделений, состоящий из трех этапов предлагаемого алгоритма (сбор первичных аналитических данных о финансовых потоках внутренних структурных подразделений, анализ структуры финансовых потоков внутренних структурных подразделений в ретроспективе и оценка эффективности формирования финансовых потоков), позволяющий на его основе выявлять проблемы при формировании финансовых потоков ВСП, а также осуществлять мониторинг и прогнозирование эффективности формирования финансовых потоков внутренних структурных подразделений внутренних структурных подразделений на основе выделенных критериев (прирост финансового результата и обеспечение самокупаемости).

4. Разработаны, обоснованы и апробированы инструменты реализации алгоритма формирования финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков, состоящие из аналитической формы финансового плана как главного информационного источника при формировании потоков и матриц формирования потоков как основного элемента их планирования.

**Теоретическая значимость результатов исследования** заключается в развитии научно-практического аппарата формирования финансовых потоков ВСП коммерческих банков. Результаты диссертационной работы вносят вклад в решение актуального вопроса о поиске инструментов формирования финансовых потоков ВСП.

**Практическая значимость результатов исследования** состоит в разработке методического подхода к формированию финансовых потоков ВСП как элемента модернизации движения финансовых ресурсов между коммерческим банком и его внутренними структурными подразделениями, а также в самих ВСП в условиях структурных изменений в банковской системе России.

Отдельные положения и выводы могут быть использованы в учебном процессе по дисциплинам «Финансы», «Банковское дело», «Банковский менеджмент» для студентов высших учебных заведений, а также при подготовке и переподготовке соответствующих кадров банковской сферы.

Результаты диссертационной работы внедрены в учебный процесс филиала ГБОУ ВПО «Российский государственный социальный университет» в г. Сургут при реализации основной образовательной программы специалитета по направлению «Финансовый менеджмент» и бакалавриата по направлению «Экономика». Отдельные результаты исследования апробированы в Сургутском филиалом ОАО «МДМ Банк», что подтверждено соответствующими справками.

**Апробация результатов исследования.** Основные положения и результаты проведенного исследования были представлены и доложены на международных и региональных научно-практических конференциях, в том числе: I Международная научно-практическая конференция «Проблемы формирования единого информационного поля как основы социально-экономического развития территории» (Сургут, 2011), VII Международная научная конференция «Гуманитарные науки и современность» (Москва, 2012), VIII mezinárodní vědecko-praktická konference «Aplikovane vědecke novinky (Прага, Чехия, 2012), I Всероссийская конференция молодых ученых «Наука и инновации XXI века» (Сургут, 2012), III Международная научно-практическая конференция «Современные проблемы, тенденции и перспективы социально-

экономического развития» (Сургут, 2013), II Международная научно-практическая конференция «Политика, экономика и социальная сфера: проблемы взаимодействия» (Новосибирск, 2016), Международная научно-практическая конференция «Научная дискуссия: вопросы экономики и управления» (Москва, 2016) и др.

**Публикации.** По теме диссертации И.В. Сергеевой опубликовано 17 работ, в том числе 4 статьи в журналах, включенных в Перечень рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук, 1 коллективная монография, 1 статья в сборнике научных трудов, 11 публикаций в сборниках материалов международных и региональных научных и научно-практических конференций (из них 1 зарубежная конференция). Общий объем публикаций – 6,05 п.л., авторский вклад – 5,65 п.л. В опубликованных работах достаточно полно изложены материалы диссертационного исследования.

**Структура работы и краткое содержание работы.** Цель и задачи диссертационного исследования определили его структуру и содержание. Диссертационная работа общим объемом 224 страницы состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы (223 источника) и 9 приложений. Работа содержит 47 таблиц и 27 рисунков.

В первой главе «Теоретические основы формирования и предпосылки модернизации финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков» представлена историческая ретроспектива эволюции потоковой концепции, выявлены возрастающая роль внутренних структурных подразделений коммерческих банков и предпосылки модернизации их финансовых потоков. Систематизирована классификация внутренних структурных подразделений по признакам – особенность территориального размещения / расположения, вид разрешенных операций, участие в формировании финансовых потоков. На основе полученных знаний рассмотрены финансовые особенности деятельности ВСП, выделены структура финансовых ресурсов и группы финансовых потоков, сформулировано авторское определение финансовых потоков ВСП. Доказана необходимость детального рассмотрения вопросов формирования финансовых потоков ВСП.

Во второй главе «Методические основы формирования финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков» проанализированы основные методические подходы к формированию потоков хозяйствующих субъектов, коммерческих банков, выявлены их достоинства и недостатки, рассмотрена возможность применения подходов к практике формирования финансовых потоков ВСП. Обоснован выбор наиболее оптимального для ВСП методического подхода. Выделены критерии эффективности формирования финансовых потоков ВСП, в результате чего разработан алгоритм формирования финансовых потоков ВСП.

В третьей главе «Апробация алгоритма формирования финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков» представлены результаты апробации предложенного алгоритма на практике. Предложены инструменты реализации алгоритма (аналитическая форма баланса, матрицы формирования финансовых потоков ВСП по выделенным направлениям). Рассмотрены перспективы реализации предложенного алгоритма и инструментария по важным направлениям банковской сферы, подведены итоги, обозначены рекомендации.



## **ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ ДИССЕРТАЦИИ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

**1. Обоснована вызванная тенденциями трансформации банковской системы России, проявившимися в возрастающем значении ВСП в ее структуре, необходимость модернизации финансовых отношений как между коммерческими банками и их внутренними подразделениями, так и внутри таких подразделений, связанных с движением финансовых ресурсов (финансовых потоков).**

Структура современной банковской системы России находится в процессе становления, меняется ее контур: банковские учреждения укрупняются, в т.ч. на фоне снижения количества кредитных организаций и филиалов, очевиден рост внутренней сети действующих кредитных организаций.

Согласно официальной статистике Банка России, за последние десять лет количество кредитных организаций снизилось почти вдвое, их филиалов – в 2,4 раза. По состоянию на 01.03.2016 г., на 718 единиц кредитных организаций приходится порядка 36,5 тыс. единиц ВСП.

Возрастает социально-экономическая роль ВСП коммерческих банков в структуре банковской системы России, регионов, страны:

1) расширяются возможности обслуживания коммерческими банками своих клиентов за счет ВСП;

2) осуществляется аккумуляция временно свободных денежных средств в социально-экономическое развитие регионов и населения;

3) обеспечиваются рабочие места на территории присутствия ВСП.

Заинтересованность собственников и высшего менеджмента коммерческого банка в ВСП, как бизнес-единице, очевидна и основана на «минимаксном критерии», позволяющем банкам минимизировать затраты, и одновременно максимизировать продуктовую линейку в целях более полного удовлетворения запросов потенциальных клиентов. В результате, за счет открытия низкобюджетных и малозатратных подразделений, у банка появляется возможность увеличения клиентопотока и потока финансовых ресурсов и, тем самым, получения устойчивой прибыли в долгосрочном периоде.

Таким образом, исходя из обозначенных тенденций, наблюдается структурная трансформация банковской системы России, где важная роль отводится ВСП коммерческих банков, в результате которой, происходит и трансформация финансовых отношений, в первую очередь, связанная с движением финансовых ресурсов (финансовых потоков). В связи с чем, на представляется, что необходимы новые подходы к формированию финансовых потоков ВСП коммерческих банков, требуется разработка теоретико-методического и практического инструментария, свойственного новому формату отношений.

**2. Сформулирован авторский подход к понятию «финансовые потоки внутренних структурных подразделений коммерческих банков», отличительными особенностями которого являются: а) специфика состава финансовых потоков и ресурсов, обусловленная особенностями взаимоотношений с головной организацией; б) систематизация ключевых положений по описанию финансовых потоков хозяйствующих субъектов и банков, детализация финансовых потоков по направлениям деятельности ВСП – операционной, обеспечивающей и трансфертной.**

**На основе уточненного автором состава финансовых потоков, а также порядка формирования финансового результата ВСП, предложена нормативная модель формирования финансовых потоков ВСП как основа для разработки методического подхода к модернизации финансовых потоков ВСП, объединяющая взаимосвязанные этапы привлечения и размещения ресурсов по выделенным видам потоков, итог движения которых связан с формированием финансовых результатов текущего и будущего характера.**

Финансовые потоки между коммерческими банками и их ВСП специфичны, что проявляется в особенностях банковской деятельности, в первую очередь, в составе финансовых ресурсов. Анализ современных научных подходов к описанию финансовых потоков коммерческого банка позволил выявить ключевые положения в трактовке финансовых потоков на уровне банка: 1) финансовые потоки состоят из двух бизнес-процессов: размещение и привлечение ресурсов (Сибиш Р.И.); 2) финансовые потоки характеризуются притоками и оттоками средств с учетом факторов времени и взаимодействия с внешней средой (Алексеев И.В., Селютин В.В.); 3) преобразование финансовых потоков – это деятельность банка, направленная на преобразование потоков привлекаемых капиталов в поток активных операций через систему казначейства (Горбунов А.Р.); 4) финансовые потоки представляются внешними и внутренними потоками (Лаптырев Д.А.); 5) финансовые потоки представляются поступлениями и платежами по банковским операциям (сделкам), обладающими непрерывным характером и условием разновременности. Финансовые потоки, возникающие в результате операций с активом, представляются потоками доходов, расходов, прибыли и оборота активов (Царьков В.А.).

Современные подходы к понятию «финансовый поток» как экономической категории, делают акценты, в основном, на одном или нескольких признаках и определяют их сущность, исходя из сложившейся практики. С нашей точки зрения, финансовые потоки коммерческих банков – понятие более емкое и, в отличие от приведенных мнений, относятся к категории комплексной, охватывающей не только привлекаемые (текущие и срочные) и размещаемые кредитные ресурсы, но и иные, т.к. они опосредуют всю финансово-хозяйственную деятельность банка.

Опираясь на предложенную классификацию финансовых потоков по сферам (видам) деятельности Н.Н. Илышевой и С.И. Крыловым и учитывая особенности банковской деятельности, автором предложено отождествлять финансовые потоки с совокупностью потоков по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности: 1) потоки от операционной деятельности (потоки от изменения операционных активов, потоки от изменения операционных обязательств, потоки по созданию / воссозданию резервов; 2) потоки от инвестиционной деятельности (потоки от приобретения / реализации долгосрочных активов, потоки от приобретения / реализации ценных бумаг, потоки от бизнес-подразделений); 3) потоки от финансовой деятельности (потоки от операций с собственными акциями (выкуп, продажа), потоки между банком и собственниками).

В соответствии с этим, сформулировано следующее определение: финансовые потоки коммерческих банков – это целенаправленное непрерывное движение текущих и потенциальных финансовых ресурсов по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за определенный промежуток времени с целью обеспечения эффективного бесперебойного функционирования банка.

Особенности деятельности ВСП коммерческих банков, обусловленные юридическим статусом и заключающиеся в процессах движения финансовых ресурсов, вопросах наделения ВСП полномочиями по формированию финансовых потоков, позволили определить внутреннее структурное подразделение коммерческого банка как подразделение, не имеющее отдельного баланса и не являющееся самостоятельным юридическим лицом, которому кредитная организация или филиал делегировали право на осуществление всех или части банковских операций (с некоторыми ограничениями).

На основании этого, состав и структура ресурсной базы ВСП в сравнении с составом и структурой ресурсов самого коммерческого банка являются ограниченными, а именно – у ВСП отсутствуют собственные ресурсы, заемные ресурсы ограничены, ресурсы ВСП в обязательном порядке фондируются в системе казначейства головной структуры банка. В связи с этим, ресурсная база ВСП может быть сгруппирована следующим образом (рис. 1).

Обобщив ресурсную базу ВСП, а также применив предложенную коллективом авторов Илышевой Н.Н. и Крыловым С.И. классификацию ресурсов, финансовые потоки ВСП сгруппированы автором следующим образом (рис. 2): операционные (связанные с осуществлением стандартных банковских операций); трансфертные (обусловленные централизованной системой управления ресурсами); обеспечивающие (связанные с обеспечением деятельности, административно-хозяйственные ресурсы).

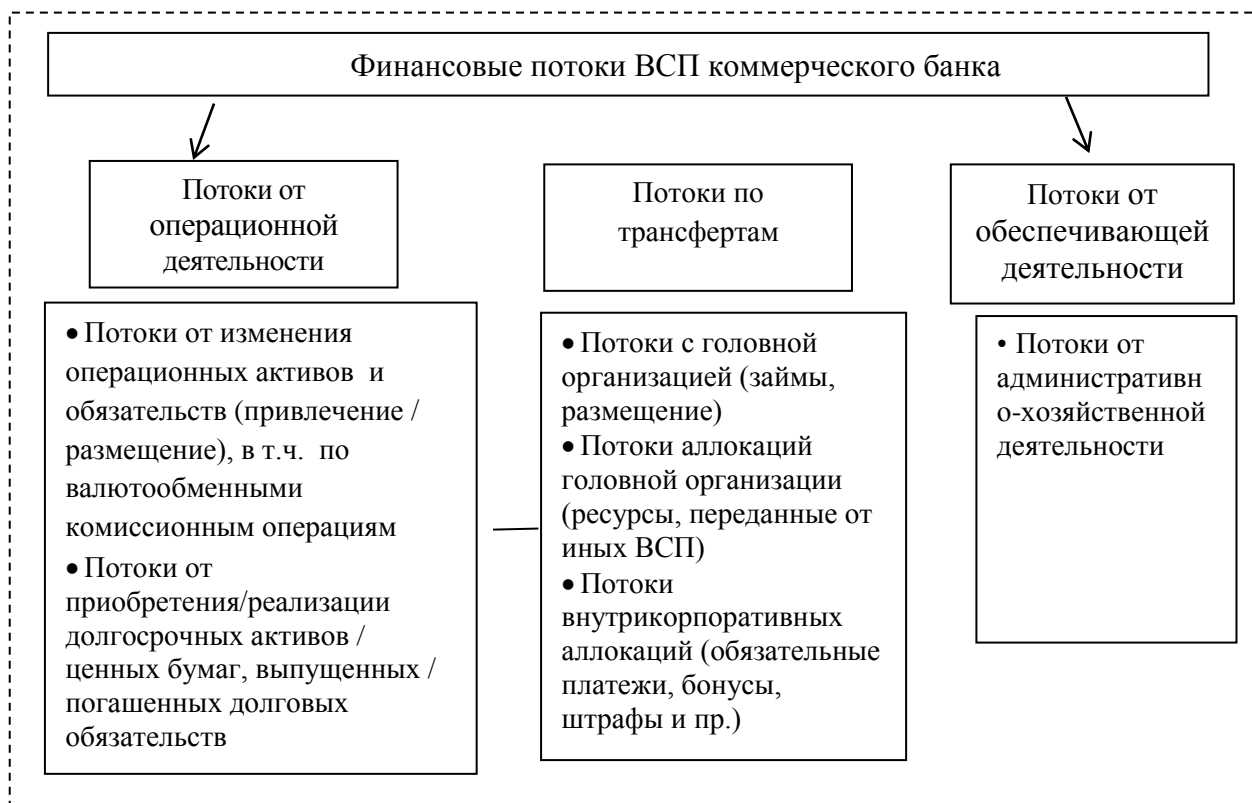


Рисунок 2 – Состав и содержание финансовых потоков внутреннего структурного подразделения коммерческого банка



Рисунок 1 – Структура финансовых ресурсов внутреннего структурного подразделения коммерческого банка

Таким образом, в соответствии с представленными выводами, сформулировано следующее авторское определение: «Финансовые потоки ВСП – это целенаправленное непрерывное движение текущих и потенциально возможных притоков и оттоков финансовых ресурсов операционного, обеспечивающего и трансфертного характера за определенный промежуток времени с целью обеспечения эффективного бесперебойного функционирования ВСП».

В рамках диссертационного исследования автор представил порядок формирования финансовых результатов ВСП следующим образом (рис. 3).

1. Внешний процентный доход
2. Внешний процентный расход
<b>3. Чистый процентный доход = 1-2</b>
4. Комиссионный доход
5. Комиссионный расход
<b>6. Чистый комиссионный доход = 4-5</b>
7. Результат от валютообменных операций
8. Переоценка иностранной валюты
<b>9. Чистый непроцентный доход = 6+7+8</b>
<b>10. Чистый операционный доход = 3+9</b>
11. Внутренний трансфертный доход
12. Внутренний трансфертный расход
<b>13. Чистый трансфертный доход = 11-12</b>
14. Прямые аллокации головной организации
<b>15. Чистое сальдо по аллокациям = 14</b>
<b>16. Обеспечивающие расходы</b>
<b>17. Прибыль до учета резервов = 10+13+15-16</b>
18. Создание резервов
19. Восстановление резервов
<b>20. Чистое сальдо по резервам = 19-18</b>
<b>21. Финансовый результат ВСП (аналитическая прибыль) = 17+20</b>

Рисунок 3 –Порядок формирования финансового результата внутреннего структурного подразделения коммерческого банка

Уточнение состава, а также порядка формирования финансового результата, позволили сформулировать нормативную модель формирования финансовых потоков ВСП, которая представлена на рис. 4.

Предложенная автором нормативная модель формирования финансовых потоков ВСП, основанная на приведенной группировке ресурсов подразделения, станет основой для построения алгоритма, а также выбора соответствующих методов и инструментов формирования потоков ВСП.

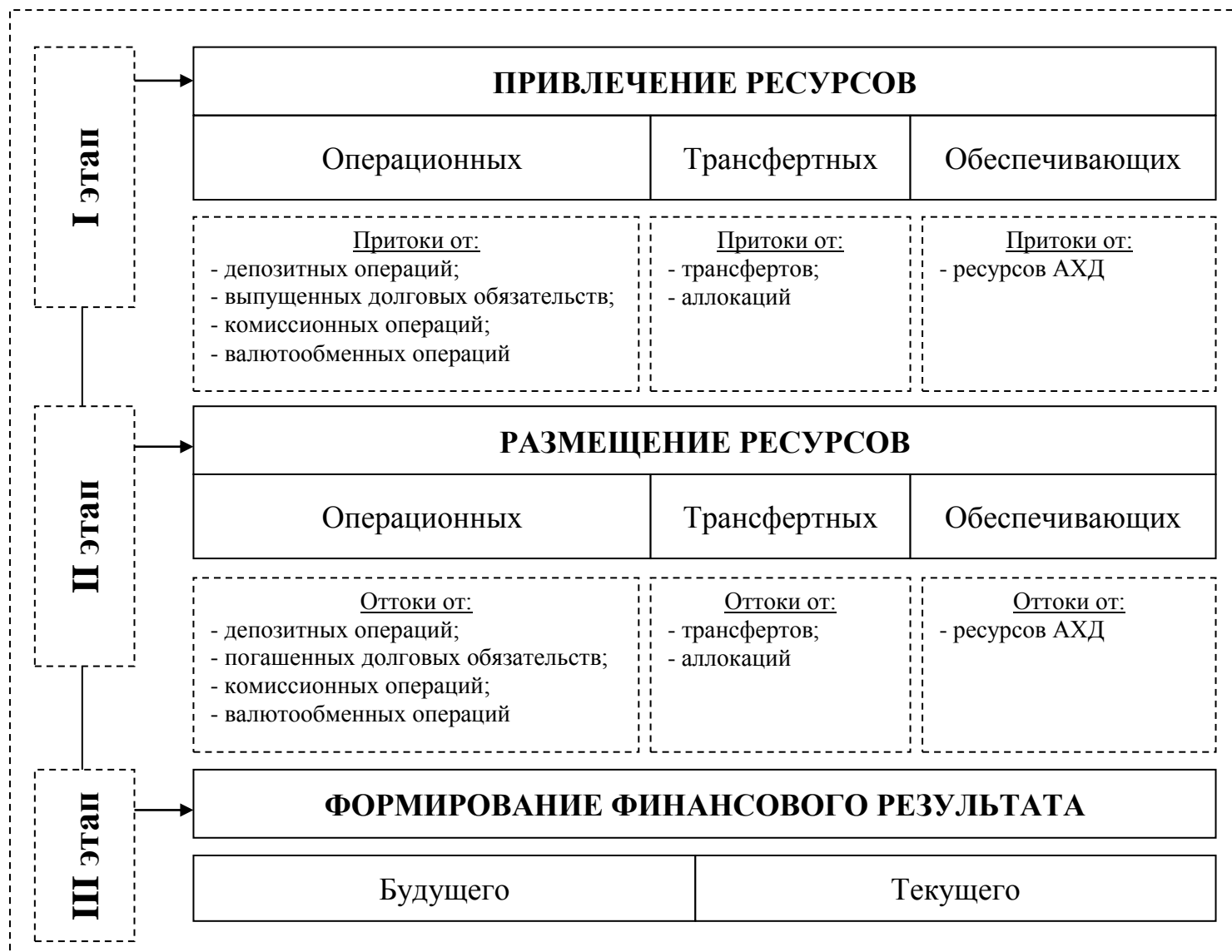


Рисунок 4 – Нормативная модель формирования финансовых потоков внутреннего структурного подразделения коммерческого банка

**3. Разработан и апробирован (на примере экспериментальной собирательной модели) методический подход к формированию финансовых потоков ВСП, состоящий из трех этапов предлагаемого алгоритма (сбор первичных аналитических данных о финансовых потоках ВСП, анализ структуры финансовых потоков ВСП в ретроспективе и оценка эффективности формирования финансовых потоков ВСП), позволяющий на его основе выявлять проблемы при формировании финансовых потоков ВСП, а также осуществлять мониторинг и прогнозирование эффективности формирования финансовых потоков ВСП на основе выделенных критериев (прирост финансового результата и обеспечение самокупаемости).**

Необходимость разработки подхода к формированию финансовых потоков ВСП коммерческих банков определена отсутствием единого комплексного подхода. Автором сформирован методический подход к формированию финансовых потоков ВСП, который представлен в форме алгоритма и включает детальную характеристику основных этапов его осуществления и разработанные инструменты его реализации.

В результате синтеза существующих подходов в исследовании предложены следующие этапы формирования финансовых потоков ВСП (рис. 5):

1) сбор первичных аналитических данных о финансовых потоках ВСП, где осуществляется формирование исходных данных – информация о текущем состоянии ресурсной базы ВСП, а также планы, доведенные вышестоящей структурой;

2) анализ эффективности структуры финансовых ресурсов ВСП в ретроспективе осуществляется на основании сформированной исходной структуры финансовых ресурсов и доведенных планов в сравнении с данными предшествующего периода;

3) оценка эффективности сформированных финансовых потоков ВСП предполагает определение соответствия критериев эффективности (прирост финансового результата и обеспечение самокупаемости).

Достижение заданных головной структурой параметров эффективности в соответствии со стратегическими целями банка, (выполнение всех видов планов ВСП, обеспечение самокупаемости, прирост финансового результата) свидетельствует об эффективном формировании финансовых потоков. В противном случае, такое формирование признается неэффективным.

В целях определения эффективности формирования финансовых потоков ВСП автором выделены два критерия: 1) прирост финансового результата, который является безоговорочным критерием и главной целью деятельности для любой хозяйствующей единицы; 2) обеспечение самокупаемости.

Самокупаемость, по нашему мнению, предполагает полное покрытие расходов собственными доходами. С точки зрения деятельности ВСП, доходы и расходы структурного подразделения, не обладающего финансовой самостоятельностью, специфичны, т.к. считается, что ресурсы кредитного и депозитного характера являются собственностью головной структуры, «продаваемыми» и «покупаемыми» через казначейство банка.

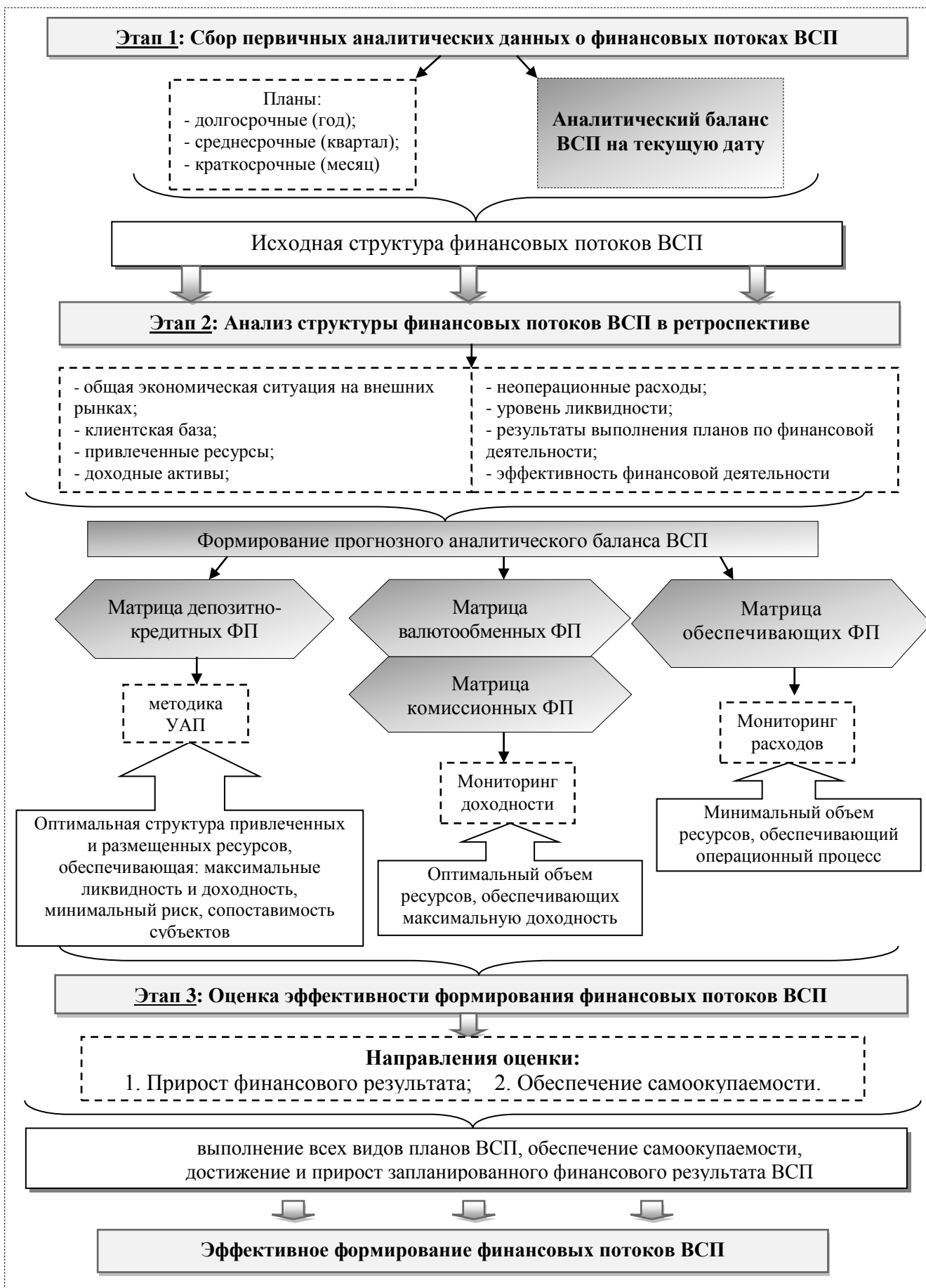


Рисунок 5 – Алгоритм формирования финансовых потоков внутреннего структурного подразделения коммерческого банка



В связи с этим, процесс определения самокупаемости отличается от любого другого объекта финансово-хозяйственной деятельности, обладающего финансовой самостоятельностью.

Автором предложено определять самокупаемость ВСП следующим образом:

$$K_C = \frac{\Phi P_{\text{ВОб}} + \Phi P_{\text{К}}}{P_{\text{неопер}}} \quad (1)$$

где:

$K_C$  – коэффициент самокупаемости,

$\Phi P_{\text{ВОб}}$  – финансовый результат от валютнообменных операций,

$\Phi P_{\text{К}}$  – финансовый результат от комиссионных операций,

$P_{\text{неопер}}$  – расходы неоперационного характера.

Считается, что ВСП обеспечивает самокупаемость, если размер коэффициента больше 1. Однако норматив превышения определяет головная структура банка самостоятельно в соответствии со стратегическими целями и задачами.

В целях определения правильности выбора второго критерия (обеспечение самокупаемости) в диссертационном исследовании была показана корреляционно-регрессионная зависимость самокупаемости от влияющих на эффективное формирование финансовых потоков ВСП факторов: финансовый результат от валютнообменных операций, финансовый результат от комиссионных операций, расходы неоперационного характера.

Полученные результаты (табл. 1) показали следующие степени зависимости выделенных факторов на коэффициент самокупаемости:

- 1) финансовый результат от валютнообменных операций ( $X_1$ ) – в высокой степени;
- 2) финансовый результат от комиссионных операций ( $X_2$ ) – в весьма высокой степени;
- 3) расходы неоперационного характера ( $X_3$ ) – в умеренной.

Таблица 1 – Результаты корреляционно-регрессионного анализа коэффициента самокупаемости от влияющих на него факторов

№	Уравнение регрессии	$t_k$	Зависимость признаков	Коэффициент корреляции	Коэффициент детерминации	Ошибка аппроксимации	Тип связи
$X_1$	$y = -0,17181 + 0,00045 * x$	$2,776$ $t_{\text{набл}} > t_k$	статистически значима $p < 0,05$	0,908	82,5%	6,3%	Высокая
$X_2$	$y = 0,0146 + 0,00016 * x$	$2,776$ $t_{\text{набл}} > t_k$	статистически значима $p < 0,05$	0,992	98,4%	2,6%	Весьма высокая
$X_3$	$y = 4,93578 - 0,00044 * x$	$2,776$ $t_{\text{набл}} < t_k$	статистически не значима $p > 0,05$	-0,570	32,5%	20,1%	Умеренная

Предложенный автором методический подход позволит эффективно формировать финансовые потоки ВСП в соответствии с современными требованиями ведения банковского бизнеса, основанными на Базельских соглашениях, а также ориентированными на «минимаксный» критерий. В случае отклонения от заданных критериев эффективности, необходимо осуществлять корректировку параметров и, таким образом, добиваться эффективного формирования финансовых потоков ВСП.

**4. Разработаны, обоснованы и апробированы инструменты реализации алгоритма формирования финансовых потоков ВСП коммерческих банков, состоящие из аналитической формы финансового плана как главного информационного источника при формировании потоков, и матриц формирования потоков как основного элемента их планирования.**

В рамках предлагаемого алгоритма разработаны инструменты эффективного формирования финансовых потоков ВСП, которые позволяют получать достоверную информацию о текущем и прогнозном состоянии дел, оценивать эффективность организации процесса формирования финансовых потоков ВСП, рациональность привлечения и размещения ресурсов, результативность функционирования. К таким инструментам относятся: аналитический баланс, матрица депозитно-кредитных финансовых потоков, матрицы валютнообменных, комиссионных, обеспечивающих финансовых потоков. Автором разработана форма аналитического баланса, состоящая из семи разделов (табл. 2).

Таблица 2 – Структура аналитического баланса ВСП

Раздел		Подраздел
1	Активы	- корпоративный кредитный портфель, в т.ч. просроченная задолженность; - розничный кредитный портфель, в т.ч. просроченная задолженность; - денежные средства; - прочие активы
2	Пассивы	- пассивы «до востребования» (юр. лиц, физ. лиц, на карточных счетах, прочие); - срочные депозиты (юр. лиц, физ. лиц, прочие); - ценные бумаги (векселя, депозитные сертификаты и т.д.)
3	Сальдо отчисления / восстановления резервов	- отчисления в резервы по корпоративному кредитному портфелю; - отчисления в резервы по розничному кредитному портфелю; - резервы восстановленные по корпоративному кредитному портфелю; - резервы восстановленные по розничному кредитному портфелю; - резервы по портфелю ценных бумаг
4	Доходы	- процентные (по корпоративным кредитам, по розничным кредитам); - комиссионные (по корпоративному бизнесу, по розничному бизнесу); - по валютнообменным операциям (розничные, оптовые); - сальдо прочих комиссий; - прочие доходы
5	Расходы	- операционные (депозиты «до востребования», срочные депозиты физ. и юр. лиц, прочие); - неоперационные (затраты на персонал, периодические платежи, общехозяйственные расходы, маркетинговые затраты, прочие)
6	Сальдо трансфертных доходов / расходов	- трансфертные доходы от привлечения средств физ. и юр. лиц; - трансфертные расходы от корпоративного и розничного кредитования
7	Аллокации головной организации	- по активам; - по пассивам; - по доходам; - по расходам; - по сальдо трансфертных доходов / расходов

В предложенной форме баланса учтены все виды деятельности ВСП. Раздел 1 «Активы», раздел 2 «Пассивы» и часть раздела 6 «Аллокации головной организации» (по активам и пассивам) включают объемные характеристики. По сути, это «работающие» пассивы и доходные активы.

Автором также предложены инструменты, позволяющие в рамках второго этапа алгоритма эффективно формировать финансовые потоки ВСП – это матрицы движения депозитно-кредитных, валютнообменных, комиссионных и обеспечивающих ресурсов.

Матрица фондирования депозитно-кредитных ресурсов ВСП (табл. 3) разработана с учетом предложений и рекомендаций по управлению активами и пассивами банка таких авторов как А.И. Веселов, А.Б. Дудка, С.В. Инюшин. В качестве базовой основы для разработки матрицы принята форма матрицы оптимизации активов и пассивов на основе соотношения доходности и ликвидности С.В. Инюшина, основанная на общеизвестной и применяемой в банковской практике методике управления активами и пассивами (методика УАП). Расшифровка элементов матрицы представлена в табл. 4.

Таблица 3 - Матрица фондирования депозитно-кредитных ресурсов ВСП

Размещение \ Привлечение	К <sub>11</sub>	К <sub>12</sub>	К <sub>21</sub>	К <sub>22</sub>	К <sub>31</sub>	К <sub>32</sub>	ТР	Всего П:	План П	ΔП	Р <sub>21</sub>	Р <sub>22</sub>	Р <sub>23</sub>
П <sub>11</sub>	V						V						
П <sub>12</sub>		V					V						
П <sub>21</sub>	V						V						
П <sub>22</sub>		V					V						
П <sub>31</sub>			V				V						
П <sub>32</sub>				V			V						
П <sub>41</sub>					V		V						
П <sub>42</sub>						V	V						
ТП	V	V	V	V	V	V	x						
Всего К:								П=К					
План К									П=К				
ΔК										Δ			
Р <sub>11</sub>											ΔР <sub>1</sub>		
Р <sub>12</sub>												ΔР <sub>2</sub>	
Р <sub>13</sub>													ΔР <sub>3</sub>

Варианты эффективного распределения ресурсов отмечены в табл. 4 знаком «V».

Таблица 3 – Расшифровка элементов матрицы фондирования депозитно-кредитных финансовых ресурсов ВСП

РАЗМЕЩЕНИЕ	ПРИВЛЕЧЕНИЕ
К <sub>11</sub> – Кредиты до 30 дней ф.л.	П <sub>11</sub> – Пассивы д/в ф.л.
	П <sub>21</sub> – Пассивы срочные до 30 дней ф.л.
К <sub>12</sub> – Кредиты до 30 дней ю.л. и ИП	П <sub>12</sub> – Пассивы д/в ю.л. и ИП
	П <sub>22</sub> – Пассивы срочные до 30 дней ю.л. и ИП
К <sub>21</sub> – Кредиты срочные от 30 дней до 1 года ф.л.	П <sub>31</sub> – Пассивы срочные от 30 дней до 1 года ф.л.
К <sub>22</sub> – Кредиты срочные от 30 дней до 1 года ю.л. и ИП	П <sub>32</sub> – Пассивы срочные от 30 дней до 1 года ю.л. и ИП
К <sub>31</sub> – Кредиты срочные свыше 1 года ф.л.	П <sub>41</sub> – Пассивы срочные свыше 1 года ф.л.
К <sub>32</sub> – Кредиты срочные свыше 1 года ю.л. и ИП	П <sub>42</sub> – Пассивы срочные свыше 1 года ю.л. и ИП
ТР – Трансферты размещенные	ТП – Трансферты привлеченные
Р <sub>11</sub> – Средняя стоимость ресурсов клиентская, %	Р <sub>21</sub> – Средняя стоимость ресурсов клиентская, %
Р <sub>12</sub> – Средняя стоимость ресурсов трансфертная, %	Р <sub>22</sub> – Средняя стоимость ресурсов трансфертная, %
Р <sub>13</sub> – Средняя стоимость ресурсов трансфертная по отклонениям, %	Р <sub>23</sub> – Средняя стоимость ресурсов трансфертная по отклонениям, %

При распределении ресурсов в матрице фондирования принципиальны следующие условия:

1) привлеченные ресурсы одной срочности размещаются в ресурсы с подобной же срочностью;

2) привлеченные ресурсы одной категории субъектов размещаются в ресурсы с подобной же категорией субъектов;

3) привлекаемые и размещаемые ресурсы должны иметь сопоставимую доходность;

4) объем привлеченных ресурсов должен стремиться к равенству с объемом размещенных ресурсов, в противном случае, возникнет необходимость «перекрывать» разрывы трансфертными ресурсами, что может быть чревато штрафными ставками по привлечению и размещению со стороны внутренней системы перераспределения ресурсов.

В отличие от разработок указанных выше авторов, предложенная нами матрица фондирования депозитно-кредитных финансовых ресурсов ВСП:

– обеспечивает возможность контроля такого важного для ВСП параметра как трансфертные ресурсы (их привлечение и размещение);

– позволяет контролировать соответствие текущих результатов движения финансовых ресурсов ВСП плановым заданиям головной структуры;

– позволяет обеспечивать сопоставимую доходность привлекаемых и соответственно размещаемых им ресурсов за счет введенного параметра «чистый процентный доход».

Введенный автором параметр чистого процентного дохода позволяет контролировать сопоставимую доходность привлекаемых и размещаемых ресурсов. Автором предлагается определять совокупный чистый процентный доход следующим образом:

$$\text{ЧПД (НИ)} = (\Delta P_1 - \Delta P_2 - \Delta P_3) \quad (2)$$

где:

ЧПД (НИ) – совокупный чистый процентный доход,

$\Delta P_1$  – чистый процентный доход по клиентской стоимости ресурсов,

$\Delta P_2$  – чистый процентный доход по трансфертной стоимости ресурсов,

$\Delta P_3$  – чистый процентный доход по трансфертной стоимости ресурсов по отклонениям.

При этом расчет чистого процентного дохода по всем направлениям осуществляется следующим образом:

$$\Delta P_1 = P_{11} - P_{21}, \Delta P_2 = P_{12} - P_{22}, \Delta P_3 = P_{13} - P_{23} \quad (3)$$

Таким образом, матрица фондирования депозитно-кредитных ресурсов ВСП, предложенная автором, нацелена на выполнение современных требований по управлению капиталом под риском в соответствии с требованиями Базельских соглашений и обеспечивает: оптимальную структуру привлеченных и размещенных ресурсов, т.е. максимальную ликвидность; максимально возможную доходность; минимальный риск; сопоставимость субъектов хозяйствования.

Матрица валютнообменных финансовых потоков (табл. 5) построена таким образом, чтобы контролировать такие факторы как: вид валюты, объемы и курсы покупки / продажи, фактические финансовые результаты покупки / продажи валюты, расходы, связанные с валютнообменом, плановый размер и отклонение финансового результата.

Таблица 5 – Матрица движения валютнообменных ресурсов ВСП

Вид валюты	Объем продажи	Курс продажи	Результат продажи, в рубл. эквив.	Объем покупки	Курс покупки	Результат покупки, в рубл. эквив.	Расходы по валютнообмену, руб. эквив.	Плановый ФР, в руб. эквив.	Отклонение от планового ФР
1	2	3	4 = 2*3	5	6	7 = 5*6	8	9	10 = (9-7-8)
EUR	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...			
Итого EUR									
USD	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...			
Итого USD									
Итого ФР в рублевом эквиваленте:									

Матрица комиссионных финансовых потоков (табл. 6) позволяет учитывать и контролировать такие факторы как виды комиссионных операций (в т.ч. в разрезе по видам бизнеса), фактические доходы и расходы, расчет фактически полученного финансового результата, сравнение с плановым финансовым результатом и их отклонение.

Таблица 6 – Матрица движения комиссионных ресурсов ВСП

Вид комиссии	Доходы	Расходы	Плановый ФР, в руб. эквив.	Отклонение от планового ФР
1	3	4	5	6 = (5-3-4)
<i>Физические лица</i>				
1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...
Итого ф.л.				
<i>Юридические лица и ИП</i>				
1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...	1) 2) ...
Итого ю.л. и ИП				
Итого финансовый результат:				

Матрица обеспечивающих финансовых ресурсов (табл. 7) предполагает учет и контроль всех обеспечивающих ресурсов (неоперационные расходы), осуществляемых ВСП по факту и по плану, а также их отклонение.

По результатам формирования финансовых потоков ВСП по всем направлениям предлагается определять эффективность такого формирования путем соответствия заданным критериям эффективности: прирост финансового результата и обеспечение самоокупаемости.

Таблица 7 – Матрица движения обеспечивающих ресурсов ВСП

№	Наименование статьи	План	Факт	Изм.
1	Затраты на персонал			
2	Периодические платежи			
2.1	- аренда			
2.2	- охрана			
2.3	- связь			
2.4	- инкассация			
2.5	- клининг			
3	Хозяйственные расходы			
3.1	- канцелярия			
4	Маркетинговые затраты			
4.1	- реклама			
5	Административно-управленческие расходы			
6	Представительские расходы			
7	Командировочные расходы			
8	Компенсация топлива			
9	Прочие расходы			
10	Неоперационные расходы			

Рост финансового результата определяется как консолидированный финансовый результат ВСП. Расчет следующий:

$$\Phi P_{\text{консолид}} = \Phi P_{\text{ДК}} \pm \Phi P_{\text{К}} \pm \Phi P_{\text{ВОб}} - P_{\text{неопер}} - \text{Резервы} \quad (4)$$

где:

$\Phi P_{\text{консолид}}$  – консолидированный финансовый результат,

$\Phi P_{\text{ДК}}$  – финансовый результат от движения депозитно-кредитных ресурсов ВСП,

$\Phi P_{\text{К}}$  – финансовый результат от движения комиссионных ресурсов ВСП,

$\Phi P_{\text{ВОб}}$  – финансовый результат от движения валютнообменных ресурсов ВСП,

$P_{\text{неопер}}$  – финансовый результат от формирования обеспечивающих ресурсов ВСП,

Резервы – сальдо отчисления / восстановления резервов по кредитным операциям.

Консолидированный финансовый результат определяется следующим образом (табл. 8).

Таблица 8 – Консолидированный финансовый результат формирования финансовых потоков ВСП

Вид матрицы	План	Факт	Изм.
Матрица 1			
Матрица 2			
Матрица 3			
Матрица 4			
Консолидированный ФР (разд. 1 + разд. 2 + разд. 3 – разд. 4), без учета резервов			

Предложенный алгоритм был протестирован на примере экспериментальной собирательной модели ВСП – дополнительном офисе. Результаты апробации свидетельствуют о его эффективности, поскольку при использовании обеспечивается удовлетворение заданных параметров эффективности, в том числе улучшение финансового результата и обеспечение самоокупаемости. По итогам расчетов были получены следующие результаты:

1) обеспечен прирост консолидированного финансового результата (на 22,4%: план – 14 197 тыс. руб., факт – 17 379 тыс. руб.); 2) выровнена структура финансовых ресурсов ВСП и за счет этого обеспечен рост финансового результата ВСП на 19 631 тыс. руб. (с 17 911 тыс. руб. убытка до 1 720 тыс. руб. дохода в годовом исчислении), в процентном отношении прирост составил 110%; 3) достигнут необходимый уровень самокупаемости (рассчитанный коэффициент самокупаемости составил 1,31).

Перспективы применения предлагаемого методического подхода связаны с решением ряда общих стратегических проблем, в том числе: 1) теоретической базы и законодательства, когда на уровне Банка России и банковских ассоциаций будут выработаны единые подходы к формированию финансовых потоков ВСП коммерческих банков; 2) рынка соответствующих программных продуктов с целью модернизации действующей информационной базы банка; 3) готовности банков и их собственников к преобразованиям внутри, когда собственники и менеджмент банка будут готовы к существенным преобразованиям в банке с целью соответствия требованиям современного банковского бизнеса и повышения качества формирования финансовых потоков ВСП и банка в целом; 4) банковских кадров, поскольку современные профессиональные компетенции находятся в стадии формирования, ответственные за формирование финансовых потоков ВСП должны полностью соответствовать такой компетенции.

## **ПУБЛИКАЦИИ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ**

*Статьи в журналах, включенных в Перечень рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук:*

1. **Сергеева И. В.** Развитие внутренней сети коммерческих банков как этап эволюции их деятельности [Электронный ресурс] / И. В. Сергеева // Управление экономическими системами: (электронный научный журнал). – 2011. – № 8 (32). – 8 с. – URL: <http://uecs.ru/uecs-32-322011/item/566-2011-08-17-05-41-55> (дата обращения: 31.05.2016). – 0,3 п.л.

2. **Сергеева И. В.** Информационное обеспечение оценки эффективности управления внутренними структурными подразделениями коммерческого банка: разработка аналитического баланса [Электронный ресурс] / И. В. Сергеева // Управление экономическими системами: (электронный научный журнал). – 2011. – № 12 (36). – 11 с. – URL: <http://uecs.ru/uecs-36-122011/item/900-2011-12-24-05-45-5255> (дата обращения: 31.05.2016). – 0,3 п.л.

3. **Сергеева И. В.** Источники финансовых ресурсов внутренних структурных подразделений коммерческих банков как основа их финансовых потоков / И.В.Сергеева // European Social Science Journal. – 2012. – Т. 1, № 10 (26). – С. 468–474. – 0,4 п.л.

4. **Сергеева И. В.** Институциональная устойчивость подразделений коммерческих банков в современных условиях [Электронный ресурс] / И.В.Сергеева // Baikal

Research Journal : (электронный научный журнал). – 2016. – Т. 7, № 3. – 10 с. – URL: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=20767> (дата обращения: 31.05.2016) – 0,7 п.л.

*Монография:*

5. **Сергеева И. В.** Формирование финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков / И. В. Сергеева // Формирование и функционирование современных экономических систем и институтов: малый бизнес, кадровый потенциал, корпоративное управление: монография / Л.А. Валиуллина, Е. В. Воронина, У.В. Калинина, М. Е. Кузнецова, Н. Н. Мильчакова, С. П. Подустов, И. В. Сергеева, Н. Р. Хадасевич, Е. В. Ширинкина. – Новосибирск, 2014. – Гл. 3, п. 3.3. – С. 77–88. – 0,3 п.л.

*Публикации в других научных изданиях:*

6. **Сергеева И. В.** О рефинансировании Банком России кредитных организаций под залог векселей / И. В. Сергеева // Актуальные проблемы экономики, социологии и права в современных условиях : 8 международная научно-практическая конференция. Пятигорск, 29–30 декабря 2010. – Пятигорск, 2010. – Ч. 2. – С. 172–178. – 0,4 п.л.

7. **Сергеева И. В.** Деятельность коммерческих банков на вексельном рынке России / И. В. Сергеева // Наука и инновации XXI века : материалы XI окружной конференции молодых ученых. Сургут, 25–26 ноября 2010. – Сургут, 2011. – Т. 2. – С. 32–33. – 0,3 п.л.

8. **Сергеева И. В.** Операции коммерческих банков с векселями / И. В. Сергеева // Социально-экономические, образовательные и этико-правовые проблемы развития общества : взгляд молодежи : материалы юбилейной очно-заочной межвузовской студенческой конференции. Сургут, 25 ноября 2010 г. – Сургут, 2011. – С. 174–177. – 0,2 п.л.

9. **Сергеева И. В.** Тенденции и перспективы развития банковского бизнеса в России и за рубежом / И. В. Сергеева // Наука и инновации XXI века : материалы XII окружной конференции молодых ученых Ханты-Мансийского автономного округа – Югры. Сургут, 01–02 декабря 2011 г. – Сургут, 2011. – Т. 2. – С. 200–203. – 0,3 п.л.

10. **Сергеева И. В.** Становление коммерческих банков г. Сургута как косвенного регулятора социально-экономических процессов / И. В. Сергеева // Проблемы формирования единого информационного поля как основы социально-экономического развития территории : сборник научных трудов по материалам I Международной очно-заочной научно-практической конференции. Сургут, 10 ноября 2011 г. – Сургут, 2011. – Ч. 2. – С. 145–150. – 0,3 п.л.

11. **Сергеева И. В.** Роль внутренних структурных подразделений коммерческих банков в развитии банковской системы России / И. В. Сергеева // Aplikovane vëdecke novinky – 2012 : materialy VIII mezinárodní vëdecko-praktická conference. – Praha, 27 июля – 5 августа 2012 г. – Praha, 2012. – Díl 1 : Ekonomické vëdy. – S. 17–24. – 0,4 п.л.

12. **Сергеева И. В.** Сущность и характеристика экономической категории «финансовые потоки» хозяйствующих субъектов / И. В. Сергеева // Трансформация экономических систем в условиях глобализации : сборник научных трудов. – Сургут, 2012. – С. 102–106. – 0,3 п.л.

13. **Сергеева И. В.** Развитие банковских структур в целях повышения качества жизни населения / И. В. Сергеева // Региональные аспекты качества жизни населения



ХМАО-Югры : сборник материалов ежегодных годовых чтений. Сургут, 6 февраля 2013 г. – Сургут, 2013. – С. 125–130. – 0,25 п.л.

14. **Сергеева И. В.** Модель финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков / И. В. Сергеева // Наука и инновации XXI века : материалы I Всероссийской конференции молодых ученых. Экономика, управление, право. Управление в социальных и экономических системах. Сургут, 28 ноября 2012 г. – Сургут, 2012. – Том I. – С 136–139. – 0,2 п.л.

15. **Сергеева И. В.** Матрицы эффективного формирования финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков / И. В. Сергеева // Современные проблемы, тенденции и перспективы социально-экономического развития : сборник научных трудов по материалам III Международной научно-практической конференции. Сургут, 12 ноября 2013 г.– Сургут, 2013. – С. 184–193. – 0,5 п.л.

16. **Сергеева И. В.** Особенности функционирования отделений коммерческих банков России и за рубежом на современном этапе : сравнительный аспект / И. В. Сергеева, Е. В. Воронина // Политика, экономика и социальная сфера : проблемы взаимодействия : сборник II Международной научно-практической конференции. Новосибирск, 10 февраля 2016 г. – Новосибирск, 2016. – С. 78–91. – 0,7 п. л. / 0,4 п.л.

17. **Сергеева И. В.** О модернизации финансовых потоков коммерческих банков в процессе трансформации банковской системы России / И. В. Сергеева, Е. В. Воронина // Научная дискуссия : вопросы экономики и управления : сборник статей по материалам XLIX международной научно-практической конференции. Москва, 26 апреля 2016 г. – М., 2016. – № 4 (48), ч. 2. – С. 11–15.– 0,2 / 0,1 п.л.

Подписано в печать 23.09.2016 г.  
Формат А4/2. Ризография  
Печ. л. 1,5. Тираж 100 экз. Заказ № 07-09/16  
Отпечатано в ООО «Позитив-НБ»  
634050 г. Томск, пр. Ленина 34а