

Синки Дж.

Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг/ Джозеф Синки мл , Пер с англ. — М Альпина Бизнес Букс, 2007 — 1018 с

*Фундаментальный труд Джозефа Синки пользуется большой популярностью не только как учебное пособие, но и как практическое руководство по управлению финансами коммерческого банка в быстро меняющихся условиях. В нем рассмотрены важнейшие тенденции в банковском деле и в финансовой индустрии — глобализация, секьюритизация, внедрение информационных технологий. Через всю книгу проходит мысль о ключевой роли финансовых инноваций и управления риском в финансовом менеджменте банков. Приводятся конкретные примеры применения новых финансовых технологий и инструментов для управления рисками увеличения стоимости банка.*

*Книга предназначена как для научных работников, так и для участников рынка, она будет полезна любому читателю, интересующемуся управлением финансами в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. Книга может служить учебником как для студентов, специализирующихся в области банковского менеджмента, так и для будущих менеджеров других финансовых организаций.*

## Содержание

Предисловие к русскому изданию

Предисловие

Тематика и структура издания Благодарности

Об авторе

### ЧАСТЬ 1. БАНКОВСКОЕ ДЕЛО И ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЙ В ИНДУСТРИИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

#### ГЛАВА 1. Описание банковской системы и индустрии финансовых услуг

Функции финансовой системы

Оценка эффективности финансовой системы

Интеграция и эффективность индустрии финансовых услуг

Связь финансового сектора с другими секторами экономики

Финансовые компании и индустрия финансовых услуг

«Изация» индустрии финансовых услуг

Роль банков в индустрии финансовых услуг

Типы и классификация коммерческих банков

Банковские холдинговые компании основная организационная форма

Федеральная сеть безопасности

Диалектика регулирования (модель борьбы)

Риск банковской деятельности

Конкуренция в индустрии финансовых услуг и роль

регулирующих органов в ограничении конкурентного пространства

Выводы

#### ГЛАВА 2 Факторы изменений, инновации и консолидации в индустрии финансовых услуг

Введение

Динамическая модель изменений и финансовые инновации

Инновация как диффузионный процесс  
Инновации в области создания финансовых контрактов  
Банковская консолидация  
Поглощения и создание стоимости  
Банковские стратегии слияния-поглощения  
Задача регуляторов безопасность стабильность структура  
Выводы

### ГЛАВА 3    Банковские технологии: электронные деньги, электронное                   банковское обслуживание, электронная торговля

«Банки — настоящие динозавры»?  
Технология в мире «динозавров»  
Электронная торговля и представление о фирме как о наборе  
контрактов  
Электронные деньги эволюция от материального к нематериальному  
Электронное банковское обслуживание платежная система  
Электронное банковское обслуживание банкоматы  
Электронное банковское обслуживание POS системы  
и обслуживание через Интернет  
Электронный обмен данными  
Аутсорсинг — за и против  
Технологии и будущее коммунальных банков  
Электронное банковское обслуживание с точки зрения  
финансового менеджмента  
Банки как участники рынка коммуникационных услуг  
Выводы

## ЧАСТЬ 2.    БАНКОВСКАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.                   РИСКИ И ОЦЕНКА

### ГЛАВА 4    Источники и использование банковских средств и                   риски банковского дела

Введение

Эволюция банков от менялы к участнику процессов  
заключения сделок и обработки информации от прилавка  
к регулируемой законодательством фирме

Банковская финансовая отчетность

Банковская бухгалтерская отчетность источники средств

Бухгалтерский баланс банка использование средств

Собственный капитал банка (балансовая стоимость)

Источники банковской выручки процентный и непроцентный доход

Банковские расходы процентные и непроцентные издержки

Банковский отчет о прибылях и убытках

Выводы

## ГЛАВА 5. Бухгалтерские и экономические модели анализа банковской эффективности и оценки банков

Введение

Эффективность банковской деятельности

анализ на базе соотношения риск прибыль

Модель рентабельности собственного капитала

Банковский риск и ROA

Индекс банковского риска

Рыночная стоимость балансовая стоимость и прозрачность

Современные финансы

Экономическая модель компании и дисконтированный денежный поток

Компромиссная модель основанная на реальных прибылях

и скорректированном отношении P/E

Экономическая модель рыночная эффективность и «вожаки стада»

Рыночные меры стоимости и доходности рыночная стоимость

обыкновенных акций

Скрытый капитал и связь между рыночной и балансовой стоимостью  
собственного капитала

Выводы

## ГЛАВА 6 Оценка стоимости банка и эффективности

его деятельности Несколько практических примеров

Введение

Анализ финансовой отчетности банков — банковских холдинговых компаний

Citigroup крупнейшая финансовая холдинговая компания

Bank of America крупнейшая банковская холдинговая компания

Keuсоgr межрегиональная банковская холдинговая компания

Compass Bankshares региональная банковская холдинговая компания

С Уолл стрит на Меин стрит коммунальные банки банки меньшинств интернет банки и банки банков

Историческая эффективность банков и ее значение для принятия управленческих решений

Выводы

## ЧАСТЬ 3. ОБЩАЯ КАРТИНА: СТРАТЕГИЧЕСКОЕ

ПЛАНИРОВАНИЕ, РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ, УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ-ПАССИВАМИ, АДЕКВАТНОСТЬ КАПИТАЛА

## ГЛАВА 7. Управление стоимостью и риском корпоративная стратегия и

стратегическое планирование в индустрии финансовых услуг

История судьи Холмса и куда я еду?

Корпоративная задача управление стоимостью

Коммерческие банки и увеличение стоимости

Альтернативная мотивация менеджмента

Как определить стоимость банка

Финансовый менеджмент и современные корпоративные стратегии

Экономическая добавленная стоимость и поощрение менеджеров

Принципы риск менеджмента

Стратегии контроля и управления корпорациями

Крупные банки коммунальное банковское обслуживание  
и железнодорожный синдром  
Выводы

## ГЛАВА 8 Риск-менеджмент управление активами-пассивами и процентный риск

Введение  
ALM как координированное управление бухгалтерским балансом три  
этапа  
Важнейшие переменные и цели ALM  
Чистая процентная маржа и эффективность управления  
Процентный риск профили риска и опционы  
встроенные в кредитные и депозитные контракты  
Управление активами пассивами бухгалтерская и экономическая точки  
зрения  
Процентные производные инструменты  
Секьюритизация как способ снизить процентный риск  
ALM реальная практика  
Риск менеджмент с точки зрения банкиров и ALM  
Выводы

## ГЛАВА 9. Управление капиталом и дивидендами: теория, регулирование, практика

Введение  
Применима ли к банковской деятельности модель Модильяни и  
Миллера<sup>7</sup>  
Оптимальный капитал банка и стоимость банковской фирмы  
Стоимость финансового неблагополучия банка рыночные требования  
и законодательное регулирование  
Значение капитала для банковской репутации  
Требование адекватности капитала

Структура банковского капитала и ведение бухгалтерского учета

Какой капитал можно признать достаточным?

Компоненты банковского капитала

Внутренняя ставка генерирования капитала

Коэффициент выплаты дивидендов

Внешние источники капитала

Другие стратегии формирования капитала

Выкуп собственных акций крупными банками

Выводы

#### ЧАСТЬ 4. КРЕДИТНЫЙ РИСК: ТРАДИЦИОННЫЕ

#### И НОВАТОРСКИЕ МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТОВАНИЕМ

#### ГЛАВА 10 Традиционные методы анализа в кредитовании бизнеса:

теория и практика

Введение

Агентские проблемы кредитор заемщик и проблемы мотивации

при составлении финансовых контрактов

Разумное и осмотрительное управление создает стоимость для банка

Решение о выдаче кредита давать или не давать

Кредитный анализ

Анализ денежного потока

Применение анализа денежного потока Strategic Electronics Corporation

Кредитный анализ и работа кредитного аналитика

Представление кредитного риска и качества кредитов в кредитных  
обзорах

Ценообразование с учетом риска и рентабельность капитала с учетом  
риска

Технологии мониторинга и совокупность информации о заемщике

Функция кредитования и проблемный заемщик

предотвращение идентификация и решение



Культура кредитования и банковская политика

Выводы

## ГЛАВА 11. Современные методы анализа и управления кредитами

Введение

Роль ФОКУСа и факторов «изаций» в возрождении интереса к кредитному риску

Применение современной портфельной теории к банковскому кредитованию

Текущее состояние управления кредитным риском и портфелями

Эволюция методов управления кредитным риском портфеля

Количественные и технические методы управления кредитным портфелем и кредитным риском

Финансовая инновация модели кредитного риска

Кредитные производные инструменты

Потенциальные недостатки и пробелы в современных методах

Выводы

## ГЛАВА 12. Потребительское кредитование и кредитование малого бизнеса

Обзор потребительского кредитования и кредитования малого бизнеса

Финансовые услуги малому бизнесу

Потребительское кредитование

Обзор потребительского финансирования

Кредитный анализ в потребительском кредитовании

Кредитование жилья ипотеки и кредитные линии под залог собственной доли в жилье

Реструктуризация кредитования жилой недвижимости

Субпрайм кредитование

Потребительское кредитование и кредитование малого бизнеса в будущем

## Выводы

# ЧАСТЬ 5. РИСКИ БАНКОВСКОГО ДЕЛА И СЕКЬЮРИТИЗАЦИЯ

## ГЛАВА 13. Управление пассивами и риском ликвидности

### Введение

Банковская ликвидность крах фондового рынка и помощь LTCM

Роль доверия к системе

Управление банковской ликвидностью историческая справка

Необходимость в ликвидности и риски

Современные проблемы ликвидности

Компромисс между ликвидностью и прибыльностью

Функции управления риском ликвидности

Управление пассивами состав банковских пассивов

Управление пассивами процентная стоимость банковских пассивов

Измерение банковской ликвидности

Динамика управления ликвидностью

Три стороны управления пассивами

Риски управления пассивами

### Выводы

## ГЛАВА 14 Чистый непроцентный доход, операционный риск, секьюритизация и производные инструменты

### Введение

Мотивация выведения активов из бухгалтерских балансов

Чистый непроцентный доход роль комиссионного дохода и операционной эффективности

Управление операционным риском новые рубежи

Секьюритизация активов и участие в кредитах

Риски и управление риском ценных бумаг обеспеченных активами

Деятельность на рынке производных инструментов хеджирование спекуляции продажа услуг по управлению риском

Производные инструменты — основной вид банковской деятельности?

Появление деривативов обусловило фундаментальные изменения принципов финансового менеджмента?

Риск производных инструментов

Сбор информации и измерение риска операций с производными инструментами

Регулирование рынка небалансовой деятельности и секьюритизированных активов

Выводы

## ГЛАВА 15 Глобализация, международное банковское дело и валютный риск

Глобализация банковского дела и финансовых услуг

Глобализация американизация и преимущество первооткрывателя

Роль величины банка в современных условиях

Ретроспектива долгового кризиса развивающихся стран

Глобализация и системный риск

Предоставление банковских услуг на международных рынках

Коммерческие банки с офисами за рубежом

Иностранные банки в США

Международный банковский и денежный рынок

Валютный рынок

Рынок еврооблигаций

Международный и валютный риски международной банковской деятельности

Страновой риск (суверенный кредитный риск)

Валютный риск банка внебалансовая и балансовая деятельность

Управление активами пассивами банка в глобальном масштабе

Эффективность и инновации на рынке международного банковского обслуживания

Выводы

## ЧАСТЬ 6. ЗНАЧЕНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ, ДЕПОЗИТНОГО СТРАХОВАНИЯ И ЭТИКИ В РАЗВИТИИ БАНКОВСКОГО ДЕЛА И ИНДУСТРИИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

### ГЛАВА 16 Теория, задачи и участники процесса банковского регулирования

Введение

Финансовая модернизация и Закон Грэма Лича Влили

Отношения принципал агент предварительные замечания

Модель «принципал агент» в регуляционной дисциплине

Цели банковского регулирования и оптимальный уровень  
регулирувания

Три уровня конкуренции в сфере финансовых услуг

Регуляционная диалектика или модель борьбы

Воздействие банковского регулирования добрые намерения  
и нечаянное зло

«Юридические дебри» федерального регулирования кредитных  
организаций

FDIC не судите о книге по обложке

Управление контролера денежного обращения

Федеральная резервная система

Конференция органов банковского надзора штатов

Перспективы контроля и регулирования производных инструментов

Выводы

### ГЛАВА 17. Страхование депозитов, крахи банков, кризис ссудно- сберегательной системы (S&L)

Введение

Кто отвечает за потери в сфере страхования депозитов

Модели страхования депозитов

Не судите о FDIC по названию

Структурные недостатки и реформа страхования депозитов

Крах банков скрытые действия и скрытая информация

Кризис системы займов и сбережений

Выводы

## ГЛАВА 18. Этика банковского дела и индустрии финансовых услуг

Введение все зависит от характера

Что такое этика<sup>7</sup>

Зачем изучать этику банковского дела и индустрии финансовых услуг

Международный кодекс деловой этики принципы Ко

Общее право и финансовое мошенничество

Служение обществу фидуциарные отношения модель «принципал агент»

Отказ от применения принудительных мер к капиталу

и «денежная политика»

Отношения принципал агент лоббирование и дезинформация

Разрешение конфликтов

Выводы

Сокращения

Глоссарий

Предметный указатель