

## ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА БАНКА КАК УСЛОВИЕ ЕГО ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

**Ю.Г. Швецов, В.Г. Корешков**

Алтайская академия экономики и права,  
Барнаул

**С.Г. Золотаренко, А.Ю. Руди**

Новосибирский государственный университет  
экономики и управления – «НИНХ»

yu.shvetsov@mail.ru

В работе обсуждаются результаты исследования основных параметров банковской системы России; в качестве информационной основы использованы показатели коммерческих банков Алтайского края; сделаны выводы и рекомендации.

**Ключевые слова:** собственный, уставной, резервный капитал, устойчивость банка, достаточность капитала.

Коммерческий банк является активным элементом рыночной экономики, главное назначение которого состоит в аккумулировании денежных средств и предоставлении их в кредит. По причине большого количества субъектов и денежных средств, вовлеченных в банковскую систему, происходящие в ней процессы в масштабах страны носят глобальный характер и сопоставимы по степени воздействия на общество с влиянием государства.

Текущий финансовый и банковский кризис со всей очевидностью показал, что даже крупнейшие банки России, обладающие достаточно большим капиталом, выполняющие все требования Банка РФ, тем не менее попадают в кризисные ситуации и терпят убытки, испытывая зачастую непреодолимые трудности при расчетах с долговыми обязательствами и кредиторами.

И это не первый системный кризис, в котором оказывается банковская система.

Богатый опыт первого кризиса десятилетней давности вполне мог позволить выявить наиболее уязвимые места, требующие самого пристального внимания и строгого контроля со стороны органов банковского надзора. Однако этого не произошло.

Полагаясь на международный опыт, Банк России связывает устойчивость банковской системы в целом и каждого банка в отдельности с величиной собственных средств (капитала). Между тем, как показывают реалии сегодняшнего дня, банки попадают в кризисные ситуации вне зависимости от размера собственных средств.

Значит ли это, что величина собственного капитала не оказывает решающего влияния на устойчивость банка? Для чего тогда так необходим собственный капитал банка, если он не в состоянии обезопасить его от рисков? Что реально отражает показатель достаточности собственного капитала банка?

Для ответа на эти актуальные в современных условиях вопросы мы провели специальное исследование абсолютной величины, структуры и финансовой значимости собственного капитала банка, его сущности и функций.

В экономической науке дефиниция «капитал» определяется специалистами по-разному в зависимости от конкретной сферы применения данного понятия, целей и задач анализа.

По мнению абсолютного большинства ученых, под собственным капиталом банка понимается совокупность различных фондов, создаваемых коммерческим банком для осуществления деятельности и обеспечения доверия вкладчиков и других кредиторов банка<sup>1</sup>.

По практически единому мнению зарубежных авторов, основу коммерческой деятельности банка составляет собственный капитал, обеспечивающий его самостоятельность и гарантирующий ему финансовую устойчивость, являющийся важнейшим источником элиминирования негативных последствий различных рисков<sup>2</sup>.

Проведя анализ структуры собственного капитала коммерческих банков Алтайского края, мы убедились, что его основную часть составляют уставный капитал, эмиссионный доход и резервный капитал: на долю этих элементов приходится до 90 % всей суммы собственных средств банка. Они же составляют основную часть его собственного капитала.

К другим элементам, включаемым в состав капитала банка, относятся средства, полученные от переоценки имущества, фон-

ды накопления и специального назначения в части, не приводящей к уменьшению имущества банка, нераспределенная прибыль предыдущих лет и текущего года.

В банковской практике капитал представляет собой прежде всего средства, вложенные владельцами банка в его уставный капитал. Увеличение собственного капитала банка обеспечивается получаемой долей прибыли, оставляемой в распоряжении банка. Выделяют собственный и заемный капитал. Рассмотрим источники их формирования.

В соответствии с Положением Центрального банка РФ «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 10 февраля 2003 года № 215-П собственные средства (капитал) кредитных организаций определяются как сумма основного и дополнительного капитала.

В состав источников собственных средств, принимаемых в расчет основного капитала кредитной организации, включаются следующие.

Первая группа фондов включает в себя уставный и резервный капитал банка.

Уставный капитал создает экономическую основу существования и является обязательным условием образования банка как юридического лица. Его величина регулируется законодательными актами центральных банков и, более того, является предметом соглашения Европейского экономического сообщества (ЕЭС), которое в 1989 году регламентировало его величину в сумме 5 млн евро. Резервный капитал создается из чистой прибыли (после налогообложения) в размере не ниже 15 % оплаченной суммы уставного капитала и предназначен для поглощения непредвиденных убытков в деятельности банка и обеспечения ста-

<sup>1</sup> См. например: Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И.: *Банковское дело* // 5-е изд. – М.: Кнорус, 2007. – С. 202.

<sup>2</sup> См.: Роуз П.С. *Банковский менеджмент*. Пер. с англ. 2-е изд. – М.: Дело Лтд, 1995. – С. 448.

бильности его функционирования. Этот фонд создается всеми банками в обязательном порядке в соответствии с Федеральными законами «Об акционерных обществах» и «О банках и банковской деятельности».

Вторая группа фондов формируется как результат распределения чистой прибыли, оставшейся в распоряжении банка (фонды специального назначения), а также отражает процесс использования чистой прибыли на определенные цели (фонды накопления, образовавшиеся до 1 января 2002 года).

Третья группа фондов, объединенная названием «добавочный капитал», состоит из средств, полученных от продажи акций их первым держателям по цене выше номинальной стоимости – «эмиссионный доход». Данные средства увеличивают первоначальный капитал банка и его стабильную часть за счет:

– прироста стоимости имущества, образуемого при переоценке основных фондов. Наличие и величина этого фонда являются отражением уровня инфляции в стране и, следовательно, не выступают качественной характеристикой его деятельности. По своей экономической сущности и характеру использования средств данный фонд можно рассматривать как резерв на обеспечение фиксированных активов (основных фондов);

– стоимости безвозмездно полученного имущества. Объем средств этого фонда показывает источник прироста материальных активов банка, а правила использования (на покрытие возможных убытков) позволяют отнести его к группе резервных фондов.

Четвертая группа фондов создается с целью покрытия рисков по отдельным банковским операциям и обеспечения, таким образом, устойчивости банков путем поглоще-

ния убытков за счет накопленных резервов. К ним относятся резервы на возможные потери по ссудам, ценным бумагам и прочим активам банка. Величина этих резервов свидетельствует, с одной стороны, о качественной структуре активов банка, а с другой – о запасе прочности банка, особенно в части резервных фондов, созданных из чистой прибыли (например, резервы на возможные потери по ссудам первой группы).

Средства фондов второй, частично третьей и четвертой групп соответственно их целевому назначению очень подвижны, так как они используются для обеспечения текущих расходов или капитальных вложений банка, связанных с развитием собственной технической базы (например, выплата премий, пособий, приобретение оборудования, покрытие расходов, осуществляемых сверх установленных лимитов, отнесение их на операционные затраты, оказание благотворительной помощи и т. д.), т. е. использование средств этих фондов связано с уменьшением имущества банка.

Что касается заемного капитала, то он, в свою очередь, отражает собой величину привлекаемых для финансирования развития хозяйствующего субъекта на возвратной основе денежных средств и/или других имущественных ценностей и включает в себя:

- долгосрочные банковские кредиты;
- собственные долговые ценные бумаги сроком погашения более одного года (облигации, векселя, производные финансовые инструменты и пр.);
- финансовый лизинг;
- прочие займы сроком свыше одного года.

Обратимся теперь к функциональной сущности капитала банка. Отечественные ученые выделяют три его основные функ-

ции: защитную, оперативную, регулируемую<sup>3</sup>.

Многие зарубежные ученые, подчеркивая, что главным предназначением банковского капитала является снижение рисков, акцентируют внимание на следующих его функциях<sup>4</sup>:

- позволяет защитить от убытков и сохранить платежеспособность субъекта;
- обеспечивает доступ к рынкам финансовых ресурсов и избавляет от проблем ликвидности;
- поддерживает доверие клиентов к банку и убеждает кредиторов в его финансовой устойчивости.

Рассмотрим подробнее те функции, которые были выделены отечественными и зарубежными специалистами.

Первая из них, защитная, функция подразумевает возможность выплаты компенсаций вкладчикам в случае ликвидации банка, а также сохранения платежеспособности путем создания резерва на те активы, которые позволяют банку функционировать, несмотря на угрозу убытков. При этом, однако, предполагается, что большая часть убытков покрывается не за счет капитала, а за счет текущих доходов банка. В отличие от большинства предприятий другого профиля, сохранение платежеспособности коммерческого банка обеспечивается лишь частью собственного капитала.

Капитал играет роль своеобразного буфера и позволяет банку продолжать финансовые операции даже в случае возникновения крупных непредвиденных расходов. Для финансирования подобных затрат существуют различные резервные фонды,

<sup>3</sup> Банковское дело: учебник / Под ред. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономика, 2003. – С. 262.

<sup>4</sup> Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. Банковское дело; 5-е изд. – М.: Кнорус, 2007. – С. 286.

включаемые в собственный капитал, а при массовых неплатежах клиентов по ссудам для покрытия убытков используется часть акционерного капитала. Защитная функция заключается и в том, что собственным капиталом банка покрываются убытки и оплачиваются обязательства перед вкладчиками в суммах, превышающих застрахованные в Банке России.

Однако непонятно, как реализуется эта функция на практике. Известно, что и собственный, и привлеченный капитал банка размещается в какие-либо активы, т. е. по существу как таковых этих ресурсов у банка нет, они исключительно абстрактны. Иначе говоря, не существует требований о размещении собственного капитала банка в активы, относительно свободные от риска, с тем чтобы их можно было достаточно легко реализовать и хотя бы частично расплатиться с кредиторами.

Все средства банка размещаются в активах на равных условиях, поэтому так называемая защитная функция банковского капитала попросту не может быть реализована. Вполне возможно, что она может быть воплощена в тех хозяйствующих субъектах, где, во-первых, собственный капитал занимает более 50 %, а во-вторых, он размещается в такие материальные и нематериальные активы различных секторов экономики, которые можно хотя бы частично реализовать на рынке с целью покрытия понесенных убытков.

Деятельность банковских организаций весьма специфична, она осуществляется исключительно на финансовых рынках, где кризис в одном из секторов распространяется на другие и где вследствие этого вероятность вернуть свои собственные размещенные ресурсы крайне низка (см. также: Семенова Е.В. – 2012. – № 4).

Поддержание доверия к банку со стороны населения как функция банковского капитала представляется вообще надуманной. Непонятно, каким образом может быть поддержано это доверие, которое зависит от результатов многолетней честной и добросовестной деятельности банка на финансовом рынке, а вовсе не от объема его собственного капитала. Если же исходить из последнего, то получается, что чем больше собственный капитал банка, тем выше доверие к нему со стороны населения, что, конечно же, далеко не так.

Что касается функции избавления от проблем ликвидности, то в данном случае не совсем понятна корреляция ликвидности банка и объема его собственных ресурсов. Дело в том, что ликвидность – это способность банка своевременно и в полном объеме расплачиваться по своим обязательствам. Поэтому если собственный капитал банка размещен в рискованные активы, то маловероятно, что ими можно будет удовлетворить требования кредиторов и вкладчиков и тем самым поддержать свою ликвидность (См. также: Балакеев В.З., 2012).

Оперативная функция банковского капитала, имеющая второстепенное значение по сравнению с защитной, предусматривает ассигнования собственных средств на приобретение земли, зданий, оборудования, а также создание финансового резерва на случай непредвиденных убытков. Следует отметить, что банки предпочитают размещать небольшой объем собственных средств в активы такого рода. С другой стороны, собственный капитал, размещенный в материальные активы, можно отнести к защищенному, так как в ситуации финансового кризиса эти активы можно реализовать и хотя бы частично расплатиться по своим обязательствам.

Этот источник финансовых ресурсов незаменим на начальном этапе деятельности банка, когда учредители производят целый ряд первоочередных расходов. Но и в дальнейшем роль собственного капитала в деятельности банка не менее важна, ибо часть этих средств вкладывается в долгосрочные активы и в создание различных резервов. Хотя основным источником затрат на расширение банковских операций служит накапливаемая прибыль, банки часто прибегают к таким мерам, как выпуск акций, долгосрочные займы при проведении мероприятий структурного характера – открытие филиалов или слияние.

Кроме того, для начала успешной работы банку, как известно, необходим стартовый капитал, который используется на приобретение зданий, оборудования, создание финансовых резервов на случай непредвиденных убытков. На эти цели также используется собственный капитал банка.

Выполнение регулирующей функции собственного капитала банка во многом основывается на заинтересованности общества в успешном функционировании банковской системы. С помощью показателя собственного капитала контролирующие государственные органы осуществляют надзор за деятельностью банков. При этом обычно требования, предъявляемые к собственному капиталу банка, касаются и его минимального размера, а также включают ограничения по активам и условиям покупки активов другого банка. Экономические нормативы, установленные Центральным банком, тоже в основном базируются на размере собственного капитала банка.

К регулирующей функции собственного капитала относится и его использование с целью ограничения ссудных и инвестиционных операций в той мере, в какой ссу-

ды и инвестиции банка ограничены имеющимися собственными ресурсами.

Основным коэффициентом, в выполнении которого проявляется последняя функция, является показатель достаточности капитала, расчет которого регламентирован Банком России в Инструкции ЦБ № 110-И «Об обязательных нормативах банков» от 16.012004.

Этот показатель является вариантом коэффициента Кука, рассчитываемого как отношение собственного капитала банка к его рисковому активам. Данный коэффициент показывает, какая доля собственного капитала приходится на один рубль размещенных в рискованные операции активов. В настоящее время это соотношение следующее: 10 копеек на один рубль для банков с размером собственного капитала свыше 5 млн евро и 11 копеек – для банков, чья величина собственного капитала не достигла 5 млн евро.

Практическая значимость вышеуказанных цифр такова: если банк способен защитить рубль, вероятность утраты которого существует, 10–11 копейками собственного капитала, то ему разрешается осуществлять финансовые операции на рынке, в противном случае – нет, и тогда банк стоит перед дилеммой: либо увеличивать собственный капитал, либо сокращать кредитование.

Проблема, однако, заключается в том, что выполнение этого соотношения банками по сути невозможно, ибо, как уже указывалось, их собственный капитал размещается наравне с привлеченным в одни и те же активные операции, являющиеся в подавляющей части рисковыми. Более того, Банк России периодически предпринимает попытки повысить этот показатель до 12...15 %, апеллируя к тому, что банковская система России слабо капитализирована.

Для того чтобы понять истинное значение показателя достаточности капитала, рассмотрим мировой опыт его формирования и особенности его применения в отечественной практике.

Согласно международным стандартам, за норму определения величины достаточности собственного капитала принимается естественная основа активных операций банков – операции по кредитованию клиентов. Риск при проведении такого типа операций, согласно Базельским соглашениям 1988 года, берется за точку отсчета и равен 100 %.

Рискованность ипотечного кредитования под залог имущества считается пониженной по сравнению с нормой, и риск по этим видам кредитных операций установлен в размере 50 %. К этой же группе риска рекомендовано относить различные виды муниципальных обязательств.

Кредиты, предоставленные другим банковским учреждениям, которые находятся под постоянным контролем национальных финансовых органов, с точки зрения международных стандартов считаются еще менее рискованными вложениями. Коэффициент риска этой группы банковских активов установлен равным 20 %. И, наконец, все обязательства центральных банков и правительств, включая гарантированные ими кредиты и выпущенные ими ценные бумаги, рассматриваются как безрисковые, т. е. не требующие покрытия банковским капиталом.

В отличие от вышеизложенного подхода в Инструкции Банка России, действовавшей в нашей стране до 1 апреля 1996 года, в качестве исходной «точки отсчета» рискованности банковских активов был взят не риск кредитных операций, а риск просроченной задолженности и опротестованных векселей.

Иначе говоря, нормой для российского банка предлагалось считать то, что для зарубежного банка является случаем чрезвычайным – невозврат кредита. Такая «модификация» определения степени риска по видам активных операций привела к тому, что подавляющая часть активов отечественных банков «взвешивалась» со значительно меньшим риском. Это, в свою очередь, многократно уменьшало совокупный объем активов, ранжированных с учетом риска, для расчета достаточности капитала банка. В результате основной финансовый критерий деятельности банка – норматив достаточности собственных средств (капитала) – оказался абсолютно не востребовавшимся, ибо российскому банку надо было «очень постараться», чтобы его нарушить (см. также: Швецов Ю.Г., Сунцова Н.В., 2010; Швецов Ю.Г., Корешков В.Г., 2009).

С 01.04.2000 г. основной показатель, характеризующий достаточность капитала банка, рассчитывается уже по новой методике, принципиальным отличием которой является включение в расчет искомого норматива величины рыночного риска по отдельным финансовым инструментам. Таким образом, в настоящее время при определении степени рискованности отдельных категорий банковских активов новые требования Банка России в целом соответствуют международным стандартам.

Вместе с тем представляется целесообразным указать на некоторые национальные особенности функционирования российских банков, накладывающие свой отпечаток на эффективность действия этой методики.

Во-первых, недостаточная развитость фондового рынка не позволяет банкам иметь в обращении в существенных объемах такие финансовые инструменты, как ку-

мулятивные и некумулятивные акции, бессрочные и привилегированные преференциальные акции, субординированные займы и пр., которые широко распространены в индустриально развитых странах.

Во-вторых, из четырех видов резервов (от возможных потерь при колебании курсов валют, при обесценении банковских активов, по ценным бумагам, для покрытия убытков, возможных в будущем) российские банки сегодня располагают всего лишь двумя последними, из которых в расчет дополнительного капитала включен лишь один из них (по ценным бумагам).

В-третьих, в расчет основного капитала включен резерв по акциям дочерних структур.

В-четвертых, прибыль текущего года и созданные в этом же году фонды кредитной организации включаются в расчет основного капитала только при условии наличия у банка аудиторского заключения.

В-пятых, субординированным кредитом признается кредит, отвечающий следующим условиям: он должен быть выдан сроком не менее чем на пять лет в рублях или в валюте страны с развитой экономикой и не может быть истребован досрочно, процентная ставка по рублевому кредиту не может превышать установленную величину Банка России.

Резюмируя, подчеркнем, что без законодательного ограничения величины собственного капитала банка, размещенного в активы, относительно свободные от риска, значение показателя достаточности собственных средств (капитала) банка почти всегда оказывается завышенным. Вместо того чтобы создавать организационные условия, позволяющие избегать различных финансовых потрясений, Банк России зачастую их сам провоцирует посредством

введения невыполнимых требований для коммерческих банков.

На наш взгляд, выходом из создавшейся ситуации будет включение в число обязательных условий деятельности банков таких, которые определяют не только размер достаточности собственных средств банка, но и направления их размещения. Если, например, вместо рискованных активов, в которых содержится на сегодняшний день большая часть собственного капитала банков, разместить его в такие менее рискованные, как золото, акции компаний с государственным участием, государственные краткосрочные ценные бумаги и т.д. Это бесспорно обеспечит столь необходимую финансовую устойчивость банка, его ликвидность и относительную независимость от изменений конъюнктуры денежного рынка.

Кроме того, учитывая стремление России к интегрированию в мировую экономику, всегда есть возможность выбора целого ряда устойчивых иностранных компаний, акции которых свободно обращаются на фондовом рынке, а также валют, имеющих достаточно надежное обеспечение, с тем чтобы часть отечественных банковских активов разместить в них, тем самым создавая задел для формирования золотовалютного резерва в каждом банке. Тогда собственный капитал банка действительно смог бы эффективно выполнять те функции, которые на него возлагаются.

Конечно, в этом случае банки уже не смогут получать тот объем прибыли, который они получали ранее, как и размещать весь свой собственный капитал наравне с привлеченными ресурсами. Однако это позволит большинству банков в условиях финансового кризиса оставаться достаточно устойчивыми, не теряя доверия вкладчиков, а Банку России, не прибегая к нацио-

нализации отечественных банков и практике выдачи ими беззалоговых кредитов, скорректировать показатель достаточности собственных средств (капитала) банков до того уровня, который является действительно необходимым.

В заключение хочется подчеркнуть, что сделанные нами выводы небесспорны и требуют дальнейшего всестороннего обсуждения.

### Литература

Баликов В.З. Диспропорции в экономическом развитии России: виноват ли банковский сектор? / В.З. Баликов // Вестник НГУЭУ. – 2012. – Т. 2. – № 4. – С. 34–45.

Белоглазов А.А. Проблемы минимизации рыночного риска портфеля акций / А.А. Белоглазов, С.Г. Золотаренко // Управление риском. – 2007. – № 3. – С. 47–52.

Банковское дело: учебник / Под ред. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономистъ, 2003. – 751 с.

Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Валенцева; под ред. засл. деят. науки РФ д-ра экон. наук, проф. Лаврушина. – 5-е изд. – М.: Кнорус, 2007. – 768 с.

Дудин С.А. Платежные системы: базовые категории, классификация, направления развития / С.А. Дудин // Вестник НГУЭУ. – 2012. – № 3. – С. 230–236.

Роуз П.С. Банковский менеджмент / П.С. Роуз // Пер. с англ.; 2-е изд. – М.: Дело Лтд. – 1995. – 512 с.

Швецов Ю.Г. К вопросу о взаимодействии банковского и реального секторов экономики в условиях финансового кризиса / Ю.Г. Швецов, Н.В. Сунцова // Финансы и кредит. – 2010. – № 14. – С. 2–7.

Швецов Ю.Г. Капитал банка: его достаточность и функции / Ю.Г. Швецов, В.Г. Корешков // Деньги и кредит. – 2009. – № 6. – С. 34–36.

Семенцова Е.В. Исследование некоторых характеристик международных финансовых центров / Е.В. Семенцова // Вестник НГУЭУ. – 2012. – № 4. – С. 79–91.