

УДК 336.662

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ БАНКА И СПОСОБЫ ЕГО ФОРМИРОВАНИЯ

Иванова И.В.

*ФГБОУ ВПО «Владивостокский государственный университет экономики и сервиса»,
Владивосток, e-mail: ivirene8@gmail.com*

В условиях экономического спада большое значение имеют стратегии формирования капитала кредитной организацией. При этом капитал банка играет значительную роль в обеспечении стабильности и надежности банковской системы, в то время как эффективность функционирования банковской системы является решающим фактором экономического роста, повышения уровня жизни и благосостояния общества. В данной статье проанализированы собственный капитал и способы его пополнения на примере ПАО РОСБАНК, как одного из наиболее устойчивых банков России. В результате проведенного исследования были выявлены основные тенденции формирования Банком своей ресурсной базы и определены внешние и внутренние факторы, оказывающие ключевое влияние на формирование собственных средств коммерческого банка.

Ключевые слова: капитал банка, собственные средства, коммерческие банки, структура ресурсов, формирование капитала банка

EQUITY CAPITAL AND WAYS OF ITS FORMATION

Ivanova I.V.

Vladivostok State University of Economics and Service, Vladivostok, e-mail: ivirene8@gmail.com

Strategies for building capital of the credit organization is very important in an economic downturn. Herewith the capital of the bank plays a significant role in ensuring the stability and soundness of the banking system, while the efficiency of the banking system plays such a crucial role in fostering sustainable economic growth and social welfare. This article analyzes the bank's capital and its replenish as an example of PJSC ROSBANK as one of the most stable bank in Russia. The study identified the key trends shaping resource base of the bank and it was identify an internal and external factors that have a primary role of the formation of a commercial bank's own funds.

Keywords: capital, own funds, commercial banks, the structure of the resources, the formation of the bank's capital

В процессе своей деятельности любая организация подвергается разного рода рискам и одним из первых является риск потери вложенных средств. Банк равносильно рискует как собственными, так и привлеченными средствами. Но стоит заметить, что при возникновении неблагоприятных условий ущерб, в первую очередь, покрывается за счет собственного капитала, и только в случае, если собственных средств недостаточно – потери начинают нести кредиторы. Таким образом, капитал выполняет роль защитного механизма для минимизации риска потери средств кредиторов. Но тем не менее, рост доли капитала в общей сумме средств банка в большинстве случаев означает сокращение прибыли, что бесспорно является неблагоприятным фактором [4].

Стоит отметить, что помимо основной защитной функции, собственный капитал банка выполняет так же оперативную и регулирующую функции.

Оперативная функция обеспечивает финансовую основу деятельности банка. Собственный капитал банка в этой функции обеспечивает адекватную базу роста активных операций, т.е. поддерживает объем и характер банковских операций в соответствии с задачами банка.

Регулирующая функция связана исключительно с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков, а также с законами и правилами, позволяющими центральному банку осуществлять контроль за деятельностью коммерческих банков и других кредитных учреждений.

В целом собственный капитал банка представляет собой финансовую базу его развития. По сравнению с другими сферами предпринимательской деятельности собственный капитал банка занимает небольшой удельный вес в совокупном капитале, что связано со спецификой деятельности коммерческих банков. Как было указано ранее – собственный капитал выполняет роль защитного механизма, однако не все элементы собственного капитала в одинаковой степени обладают такими защитными свойствами. Многие из них имеют определенные особенности, оказывающие влияние на способность элемента возмещать чрезвычайные непредвиденные расходы. В связи с этим в структуре собственного капитала выделяется два уровня:

- 1) основной (базовый) капитал – капитал первого уровня
- 2) дополнительный капитал – капитал второго уровня.

Основной капитал представляет собой средства, которые банк может беспрепятственно использовать для покрытия возможных неожиданных убытков. Элементы базового капитала отражаются в публикуемых банком отчетах, составляют основу, на которой основываются многие оценки качества работы банка, и, наконец, влияют на его доходность и степень конкурентоспособности.

Капитал второго уровня составляют скрытые резервы, которые носят менее постоянный характер и могут только при ограниченных условиях быть направлены на указанные выше цели. Стоимость таких средств способна в течение определенного времени изменяться [5].

В состав источников основного капитала банка входят:

1) уставный капитал банка в организационно-правовой форме акционерного общества, сформированный в результате выпуска и размещения обыкновенных акций, а также привилегированных акций, не относящихся к кумулятивным;

2) уставный капитал банка в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью, сформированный путем оплаты долей учредителями;

3) эмиссионный доход банков;

4) фонды банков (резервный и иные фонды), образованные за счет прибыли предшествующих лет, остающейся в распоряжении банков и подтвержденной аудиторской организацией;

5) прибыль текущего года и прошлых лет в части, подтвержденной аудиторским заключением.

К источникам дополнительного капитала относят:

1) прирост стоимости имущества за счет переоценки;

2) фонды, сформированные за счет отчислений от прибыли текущего и предше-

ствующего года до подтверждения аудиторской организацией;

3) прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторской организацией;

4) прибыль предыдущих лет до аудиторского подтверждения до 1 июля года, следующего за отчетным (при отсутствии такого подтверждения прибыль после указанной даты не включается в расчет собственного капитала);

5) субординированный кредит;

6) часть уставного капитала, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке.

Для наглядности рассмотрим структуру собственного капитала ПАО РОСБАНК, представленную в табл. 1.

Управление соотношением между размером собственных средств и размером обязательств является важным критерием. Поскольку собственные средства – это ресурсы, не подлежащие возврату, они выступают резервом для покрытия обязательств банка. В пределах собственных средств банк 100% гарантирует ответственность по своим обязательствам [2].

Рассмотрим структуру обязательств ПАО РОСБАНК в табл. 2.

Обязательства – это средства, предоставляемые в распоряжение банка на определенных условиях. По совокупному объему обязательства банка в несколько раз превышают капитал, что предопределяется спецификой банковской деятельности. Сравнение сумм итоговых показателей табл. 1 и табл. 2 подтверждает вышесказанное.

Для регулирования банковской системы и обеспечения устойчивости финансовой системы в целом Центральный Банк РФ разработал систему нормативов, обязательных для исполнения всеми банками, действующими на территории РФ. При неоднократном нарушении этих нормативов – у банка отзывают лицензию.

Таблица 1

Структура собственного капитала ПАО РОСБАНК, тыс.руб.

Наименование показателя	01.01.2013	Уд.вес,%	01.01.2014	Уд.вес,%	01.01.2015	Уд.вес,%
Уставный капитал	15514019	15,08	15514019	14,79	15514019	13,41
Добавочный капитал	61357143	59,65	58626760	55,91	63445850	54,83
Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	11854831	11,52	58626760	22,42	26329562	22,75
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	13368751	13,00	6437859	6,14	9658208	8,35
Резервный фонд	775701	0,75	775701	0,74	775701	0,67
Источники собственных средств	102870445	100,00	104866882	100,00	115723340	100,00

Таблица 2

Структура обязательств ПАО РОСБАНК, тыс.руб.

Наименование показателя	01.01.2013	Уд.вес,%	01.01.2014	Уд.вес,%	01.01.2015	Уд.вес,%
Вклады физ.лиц со сроком свыше года	71310327	23,72	87918941	24,09	78093172	17,40
Остальные вклады физ.лиц (в т.ч. ИП) (сроком до 1 года)	74770513	24,88	83610065	22,91	91859959	20,47
Депозиты и прочие средства юр.лиц (сроком до 1 года)	107756925	35,85	119087128	32,63	204960946	45,67
в т.ч. текущие средства юр.лиц (без ИП)	74701951	24,85	84106218	23,05	64407322	14,35
Корсчета ЛОРО банков	12727074	4,23	18567035	5,09	35339303	7,88
Межбанковские кредиты, полученные на срок до 30 дней	25539120	8,50	44169184	12,10	21622397	4,82
Собственные ценные бумаги	527935	0,18	600442	0,16	2124227	0,47
Обязательства по уплате процентов, просрочка, кредиторская и прочая задолженность	7939074	2,64	10992556	3,01	14740896	3,28
Ожидаемый отток денежных средств	100878541	33,56	134721022	36,92	168901856	37,64
Текущие обязательства	300570968	100,00	364945351	100,00	448740900	100,00

Таблица 3

Нормативы достаточности капитала ПАО РОСБАНК

Нормативы ликвидности банка и достаточности капитала	Нормативное значение	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015
Норматив достаточности капитала (Н1.0)	Min 10%	13,31	13,26	13,45
Норматив базового капитала (Н1.1)	Min 5%	–	–	7,60
Норматив основного капитала (Н1.2)	Min 5,5%	–	–	7,60

Таблица 4

Виды источников пополнения собственного капитала банка

Виды источников собственного капитала	Описание источников
Накопление прибыли	Самый легкий и наименее дорогостоящий метод пополнения капитала, особенно для банков, деятельность которых характеризуется высокой нормой прибыли. Так, небольшие банки, не имеющие возможность привлечь инвесторов из-за отсутствия соответствующей репутации, полагаются на данный метод
Реинвестирование прибыли	Подход, который разрешает сохранить существующую систему контроля за деятельностью банка и избежать снижения доходности акций вследствие увеличения их количества в обращении, не расширяя круг владельцев
Размещение акций на российском фондовом рынке	Составляет немаловажную роль в формировании капитала банка. Курс акций во многом зависит от уровня выплачиваемых дивидендов, т.е. рост дивидендов ведет к росту курса акций. Следовательно, высокая доходность акций способствует наращиванию капитала посредством продажи дополнительных акций
Дивидендная политика	Оказывает значительное влияние на возможности расширения капитальной базы за счет внутренних источников. Высокая доля прибыли, направляемая на прирост капитала, приводит к снижению выплачиваемых дивидендов. Соответственно, высокие дивиденды ведут к росту курсовой стоимости акций банка, что облегчает наращивание капитала за счет внешних источников

Одним из важных показателей надежности банка является нормативы достаточности собственных средств (капитала) банка [1].

С 1 января 2014 года банки РФ должны рассчитывать три норматива достаточности капитала вместо одного, как это было раньше,

что связано с внедрением «Базеля III». Дополнительно к нормативу достаточности совокупного капитала (10%) появляются достаточность базового капитала (5%) и основного (5,5%, а с 2015 года – 6%). По мнению Базельского комитета, более

жесткие подходы к расчету нормативов достаточности капитала и ликвидности должны снизить риски системного банковского кризиса и улучшить способность сектора справляться с последствиями глобальных финансовых коллапсов [6].

Исходя из данных, представленных в табл. 3, можно сделать вывод, о том, что за рассматриваемый период показатели достаточности капитала ПАО РОСБАНК соответствовали нормативным значениям.

Для нормального функционирования банка большое внимание уделяется величине собственного и привлеченного капитала, рискам и его активам.

Собственный капитал коммерческого банка составляет основу его деятельности и является важным источником финансовых ресурсов. Он призван поддерживать доверие клиентов к банку и убеждать кредиторов в его финансовой устойчивости. Капитал должен быть достаточно велик для обеспечения уверенности заемщиков в том, что банк способен удовлетворять их потребности в кредитах и при неблагоприятно складывающихся условиях экономического развития народного хозяйства. Это обусловило усиленное внимание государственных и международных органов к величине и структуре собственного капитала банка, а показатель достаточности капитала банка был отнесен к числу важнейших при оценке надежности банка. Вместе с тем собственный капитал имеет первостепенное значение для обеспечения устойчивости банка и эффективности его работы. Сдерживающим фактором его роста остается необходимость формировать резервы под активные операции [3].

Уровень необходимого капитала должен определяться в зависимости от ожидаемых финансовых потерь, определение которых затрудняется из-за отсутствия статистики. Таким образом собственный капитал действительно очень важен, поэтому рассмотрим источники его пополнения. Виды источников пополнения собственного капитала банка представлены в табл. 4.

Как указано в табл. 4 источники роста капитала для банка могут быть внутренними (прибыль) и внешними (средства акционеров). Но стоит отметить, способ наращивания капитала за счет акционеров не является общедоступным, в связи с тем, что некрупные банки не обладают достаточной репутацией для их привлечения. Отсюда следует, что источники роста капитала основной группы российских банков следует искать внутри бизнеса, а не во вне.

В 2006 году во всем мире было проведено 1729 IPO на сумму 247 млрд. долларов США. IPO или первичное публичное предложение – это первая публичная продажа ак-

ций акционерного общества, в том числе в форме продажи депозитарных расписок на акции, неограниченному кругу лиц. Проведение IPO позволяет банку получить доступ к капиталу гораздо большего круга инвесторов, но в свою очередь требует расходов на размещение и выплату дивидендов.

От проведения IPO в ПАО РОСБАНК не отказывались до последнего момента. Но в конечном итоге Совет директоров Банка принял решение увеличить свой уставный капитал путем размещения допэмиссии акций по закрытой подписке. Дело в том, что если бы ПАО РОСБАНК провел IPO, то доля стратегического инвестора Societe Generale (SG) в капитале банка была бы размыта. На данный момент SG владеет 99,4% акций ПАО РОСБАНК. Сотрудничество с таким акционером позволило Банку быстро повысить свой рейтинг и улучшить доступ на международный рынок долгового капитала.

ПАО РОСБАНК осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех компаний Группы SG в обозримом будущем и одно-временной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношений заемных и собственных средств.

Структура капитала рассматривается Правлением Группы раз в полгода. В рамках такой оценки Правление, в частности анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных субординированных заемных средств либо выплат по действующим займам.

На данный момент ПАО РОСБАНК входит в число российских банков с высокой капитализацией и достаточным уровнем ликвидности, его показатели соответствуют всем обязательным нормативам.

Список литературы

1. Андрушин С.А. Базель III – новые стандарты достаточности капитала / С.А. Андрушин, В.В. Кузнецова // Банковское дело. – 2011. – № 1. – С. 29–32.
2. Даниловских Т.Е., Маковская Т.В. Достаточность собственного капитала коммерческих банков в условиях перехода к рекомендациям Базель-III: региональный аспект // Фундаментальные исследования. – 2014. – № 8–3. – С. 662–670.
3. Киреев В.Л. Банковское дело: учебник / В.Л. Киреев, О.Л. Козлова. – М.: КНОРУС, 2012. – 240 с.
4. Лантух А.В., Кузьмичева И.А. Риск ликвидности коммерческих банков российской федерации // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2015. – № 3–1. – С. 63–67.
5. Маковская Т.В., Даниловских Т.Е. Собственный капитал коммерческого банка и проблемы его формирования на примере ОАО АКБ «ПРИМОРЬЕ» (г. Владивосток): Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2014. – № 25. – С. 104–108.
6. Мануйленко В.В. Формирование качественной структуры собственного капитала банка / В.В. Мануйленко // Банковское дело. – 2012. – № 12. – С. 49–54.