Харитонов Виктор Юрьевич. Роль собственных средств в поддержании устойчивости коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2000 177 c. РГБ ОД, 61:00-8/1551-4

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Анализ текущего состояния коммерческих банков и влияния показателя собственных средств на устойчивость и надежность коммерческих банков 9

1.1 .Понятие собственных средств (капитала) банка и особенности их определения 9

1.2.Состояние собственных средств коммерческих банков на современном этапе и тенденции их формирования 25

1.3.Влияние показателя собственных средств коммерческого банка на его надежность и устойчивость 51

Выводы по главе 1 64

Глава 2. Использование факторных моделей при формировании собственных средств 66

2.1. Формирование структуры собственных средств банка с учетом факторов риска 66

2.2.Системный анализ факторов, влияющих на формирование собственных средств банка и определяющих его надежность и финансовую устойчивость 78

2.3.Возможные стратегии увеличения размера собственных средств коммерческого банка 93

Выводы по главе 2 105

Глава 3. Методы управления структурой собственных средств банка 108

3.1. Планирование собственных средств банка с учетом рыночной конъюнктуры 108

3.2.У правление внешними источниками собственного капитала 115

3.3. Комплексное управление пассивами и активами 129

3.4. Информационная технология обеспечения формирования структуры собственных средств 143

Выводы по главе 3 153

Заключение 156

Библиографический список использованной литературы 164

Приложения 171

**Введение к работе**

Банки являются одним из центральных звеньев системы рыночных отношений в экономике, в связи с чем, развитие и совершенствование их деятельности, как на основе российского опыта, так и на основе международной практики, является необходимым условием создания реального рыночного механизма в России.

Кризис банковской системы 1998 года показал, что в условиях нестабильной российской экономики, размер коммерческого банка или величина его активов не является безусловной гарантией его надежности и устойчивости. Для нормального функционирования банковской системы кредитные организации должны обладать значительно большими собственными средствами или капиталом.

Именно с активизацией процессов формирования собственных средств банков связаны такие тенденции в банковской сфере как: концентрация капитала, неравномерность распределения кредитных организаций по территории России, рост конкуренции между банками и рост влияния иностранных банков.

Как показал отечественный и зарубежный опыт, основной проблемой в процессе формирования собственных средств кредитных организаций является не столько наращивание капитала, сколько установление его оптимальной для конкретной кредитной организации величины, с учетом влияния таких факторов, как: рискованность размещения активов банка, специфика пассивных операций банка, структура собственности, характер клиентуры банка и др.

Данная проблема, получившая название проблемы "достаточности капитала" находится в прямой связи с показателями надежности кредитной организации.

Разработка методов повышения надежности банков, а так же ее оценки с учетом размера собственных средств кредитных организаций, является в настоящее время одной из приоритетных задач, как конкретных банков, так и регулирующих органов и банковского сообщества в целом.

Политика ЦБ РФ в области совершенствования нормативной базы характеризуется последовательным приближением ее к зарубежным стандартам, в связи с чем, изучение мирового опыта установления величины капитала, методов определения его достаточности, а так же влияния на надежность и устойчивость банков, представляется достаточно актуальным.

Важное значение для повышения надежности и устойчивости банка имеет определение возможных путей формирования и наращивания капитала банка, а так же оптимизации его структуры.

В связи с вышеизложенным, можно утверждать, что тема настоящей диссертационной работы, посвященная исследованию роли собственных средств в поддержании устойчивости банка, является весьма актуальной.

Необходимо отметить, что проблеме надежности банков и влияния на неё показателя собственных средств банка посвящено значительное число работ, среди которых можно отметить работы таких авторов как: Аленичева Т.Д. [ 5 ], Деконов Р.С. [ 29 ], Иванов В.В. [ 34,35 ], Киселев В.В. [40, 41], Панова Г.С., [56,57 ], Усоскин В.М. [ 80 ], Ямпольский М.М. [ 86 ], Ж. А. Мейер [ 51, 52 ], Рид Э., Коттер Р., Гилл Э. [ 65 ], Томас Д. Симпсон [ 76 ], и

ДР Результаты их исследований широко используются при решении задач связанных с совершенствованием методик расчета и оценки капитала банков и определения их надежности. Вместе с тем анализ существующих методов определения достаточности капитала с учетом риска показывает, что они не в полной мере отражают специфические аспекты надежности и устойчивости кредитных организаций применительно к российской практике.

Вопросы, посвященные методам оценки надежности банков с учетом величины и структуры собственных средств банка, проработаны в

недостаточной мере, что также подтверждает актуальность темы диссертационной работы.

Целью диссертационной работы является выявление роли собственных средств банка, их величины, структуры и способов формирования, в повышении устойчивости и надежности банка.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

• дать развернутое определение сущности собственных средств (капитала) банка, его назначение и функции;

• провести анализ текущего состояния российской банковской системы и оценить важность собственных средств в плане повышения устойчивости и надежности кредитных организаций;

• оценить влияние различных факторов на устойчивость и надежность банков, с целью выявления ведущей роли показателя капитала;

• сформулировать основные направления и способы формирования структуры собственных средств банка с учётом факторов риска;

• раскрыть содержание и дать развернутый сравнительный анализ методов определения достаточности банковского капитала;

• провести анализ и разработать предложения по совершенствованию стратегий увеличения размера собственных средств коммерческого банка с учетом повышения его надежности;

• проанализировать и обосновать возможности использования статистических методов для совершенствования структуры собственных средств и оценки влияния различных факторов на их величину и общую надёжность и устойчивость коммерческого банка.

Объект исследования. В соответствие с целью и задачами диссертационной работы, объектом исследования являлись собственные средства российских коммерческих банков.

Информационная база исследования. Информационной базой исследования послужили данные публикуемой отчетности банков, данные

рейтингов банков, официальная банковская статистика ЦБ РФ, а так же результаты экспертных опросов руководителей ведущих кредитных организаций России.

Методологическая основа исследования. Теоретической и методологической основой исследования является системный подход к анализу взаимосвязей факторов, характеризующих устойчивость и надежность банка с показателями собственных средств (капитала) банка.

Научная новизна. Научная новизна исследования заключается в:

• разработке комплексного подхода к анализу надежности банков и роли показателя собственных средств, заключающегося в учете не только факторов внутренней среды банка, к которым относятся: достаточность капитала, качество активов, качество банковского менеджмента, доходность (прибыльность) банка, ликвидность банка, но и факторов внешней среды, включающих в себя: макроэкономические показатели (Валовый внутренний продукт, уровень инфляции, ставка рефинансирования Центрального Банка, курс рубля к доллару США и др.), состояние рынка кредитных ресурсов, состояние фондового рынка, надежность и финансовая устойчивость основных клиентов банка, его кредиторов и собственников и др.

• применении нового подхода к оценке банковского капитала, при котором вместо расчета капитала по «котловому» методу, когда все его компоненты равноценны с точки зрения их арифметического влияния на величину капитала, к расчету капитала с выделением в источниках его формирования разных групп, когда компоненты капитала делятся на «лучшие» (основной капитал 1-го уровня) и «худшие» (дополнительный капитал 2-го уровня) с ограничением на совокупную величину «худших» компонентов.

• использовании современных методик определения рейтингов надежности коммерческих банков на основе обобщения отечественного и

зарубежного опыта, касающегося вопросов оценки надежности кредитных организаций; • доказательстве необходимости применения аппарата математической статистики, позволяющего на основе анализа статистических рядов данных оценить в количественной форме степень влияния величины собственных средств на надежность банка, а так же использовании методов моделирования, позволяющих оценить качественные взаимосвязи факторов в рамках проблемной области, связанной с надежностью банка, величиной собственных средств, достаточностью капитала, его ликвидностью и прибыльностью.

Практическая значимость настоящей работы состоит в том, что отдельные результаты, выводы и конкретные методы, предложенные в настоящей работе, могут быть использованы в практической деятельности коммерческими банками, при разработке стратегии увеличения собственных средств банка, а так же регулирующими органами и рейтинговыми агентствами при проведении анализа и оценки надежности и устойчивости российских кредитных организаций.

Структура и объем работы. Диссертация состоит из введения, 3 глав, заключения, списка использованной литературы, включающего 91 наименование. Объем диссертации составляет 177 страниц машинописного текста и включает 10 рисунков, 27 таблиц, и 3 приложения.

## .Понятие собственных средств (капитала) банка и особенности их определения

Собственный капитал — важная и неотъемлемая часть финансовых ресурсов любого предприятия. Формирование капитала представляет собой тот обязательный этап, который предшествует началу деятельности любого предприятия. Это положение в полной мере относится и к коммерческим банкам, которые служат предметом рассмотрения в данной работе.

При этом экономическая сущность собственного капитала банка имеет определенную специфику по сравнению с другими областями предпринимательской деятельности. Признано, что собственным капиталом и резервами коммерческие банки покрывают около 10% общей потребности в средствах, тогда как у нефинансовых корпораций это отношение составляет 40 - 55%, а в ряде отраслей еще выше1.

Такая специфическая черта банков и других финансовых учреждений, связана с рядом обстоятельств, среди которых можно выделить следующие:

Во-первых, банки в силу своей посреднической роли на финансовых рынках привлекают крупные суммы чужого денежного капитала, во-вторых, банковские активы, представленные разными видами денежных требований и обязательств, как правило, более ликвидны и быстро реализуемы на рынке, чем активы нефинансовых компаний, замороженные в материальных объектах (оборудование, здания, товарные запасы и т. д.). Это обеспечивает банкам возможность более быстрой мобилизации денежных ресурсов и соответственно снижает их потребность в собственном капитале.

Тем не менее, большинство авторов отмечают тот факт, что роль капитала и приравненных к нему статей в структуре банковских средств весьма велика, когда речь идет об обеспечении устойчивости банка и эффективности его работы. Собственный капитал — это источник финансовых ресурсов для банка. Он незаменим на начальных этапах деятельности банка, когда учредители осуществляют ряд первоочередных расходов, без которых банк просто не может начать свою деятельность (имеются в виду пусковые затраты на приобретение здания, оборудование помещения, выплата заработной платы персоналу и т. д.).

Не менее важна роль собственного капитала как источника финансирования расходов банка на последующих этапах развертывания банковских операций. Эти средства частично вкладываются в долгосрочные активы (земля, здания, оборудование - примерно 1/5 часть капитала идет на эти цели), кроме того, за счет отчислений в капитал создаются различные резервы. Хотя основным источником покрытия затрат на расширение операций служит обычно накапливаемая прибыль, банки часто прибегают к новым выпускам акций и размещению долгосрочных займов при проведении крупных мероприятий структурного характера — расширении сети отделений, слияниях и т. д.

## Формирование структуры собственных средств банка с учетом факторов риска

Как было показано в предыдущих разделах работы, собственные средства играют существенную роль в обеспечении надежности и финансовой устойчивости банков. Это связано, прежде всего, с защитной функцией собственных средств банка и их способностью поглощать и нейтрализовывать банковские риски.

С целью достижения надежности и финансовой устойчивости, а также возможности увеличения доходных активных операций, большинство банков стремится к наращиванию собственных средств (капитала).

К этому процессу банкиров подталкивает и ряд важных экономических факторов. Прежде всего - инфляция, которая, увеличивая размеры активов и пассивов, уменьшает и обесценивает собственный капитал. Другим важным фактором является неустойчивый характер экономики, который ведет к большому риску потери банковских доходов. В любом случае, банки с высокой степенью капитализации более надежны и конкурентноспособны.

Объективно у банков существуют два вида источников формирования и наращивания собственных средств (капитала): внутренние и внешние (см. табл. 14), разница между которыми заключается в том, что в одном случае для увеличения собственных средств привлекаются дополнительные ресурсы с финансового рынка, а в другом - увеличение собственных средств Основным внутренним источником роста банковского капитала служит прибыль, не выплаченная акционерам, а оставленная в банке нераспределенной. Важное преимущество этого источника состоит в его независимости от средств, получаемых на открытом рынке, и в том, что он является более дешевым и не несет угрозы интересам акционеров.

Недостатком этого источника роста банковского капитала является то, что прибыль облагается налогом и подвержена сильному влиянию макроэкономических факторов.

Несмотря на огромную важность прибыли как источника формирования собственных средств (капитала), она не в состоянии полностью решить проблему увеличения собственных средств банка.

На рис. 8 представлена динамика прибыли в сравнении с величиной собственных средств коммерческих банков, из которой видно, что рост величины собственных средств банка происходит более быстрыми темпами, чем рост прибыли.

## Планирование собственных средств банка с учетом рыночной конъюнктуры

Тенденции развития российской банковской системы отчетливо проявились в ходе последних кризисов и в посткризисный период. Глубинной причиной банковского кризиса стала, конечно, состояние экономики, но и в банковской системе накапливались собственные проблемы, существовали серьезные недостатки в менеджменте: увлечение спекулятивными операциями, непродуманная кредитная политика, плохое управление рисками и т.п. Некоторые банки существовали по принципу финансовых пирамид: за счет новых заимствований они покрывали старые долги. Это могло продолжаться достаточно долго, но не бесконечно.

Денежно-кредитная политика Банка России оказалась несостоятельной и привела к значительной девальвации рубля. Решения, принятые Правительством и Банком России 17 августа 1998 года, в сочетании с отмеченными факторами имели своим следствием возникновение в банковской системе кризисной ситуации.

Иногда утверждают, что основной причиной банковского кризиса стал отказ государства отдавать банкам свои долги. Бесспорно, это оказало существенное влияние на его развитие, но отнюдь не главное. По данным Банка России, по 170 банкам (основным операторам рынка государственных долговых бумаг) вложения в ГКО-ОФЗ составляли около 20% работающих активов. Причем, здесь еще не учтены деньги клиентов, по поручениям которых банки вкладывали их деньги на этом рынке. Но среди этих банков не было ни одного крупного банка, лишившегося впоследствии лицензии52. Значит, причины их проблем были в другом.

Анализ текущей банковской статистики показал, что суммарный капитал банковской системы в валютном выражении за полгода сократился в пять раз - с 16,1 до 3,9 млрд. долларов (без учета Сбербанка), несмотря на положительную переоценку валютной составляющей. Многие банки полностью утратили собственный капитал. Не стали исключением и крупнейшие: среди первой тридцатки банков по нетто-активам на 1 июля 1998 года многие банки имеют по состоянию на 01 августа 1999 года отрицательный капитал53:

СБС-АГРО - 21,798 млрд. руб.

Российский кредит - 1,417 млрд. руб.

МАПО-банк - 856 млн. руб.

Кузбасспромбанк - 222 млн. руб.

Элбим-банк - 156 млн. руб.

Ряд банков прибегает к многочисленным уловкам при расчете капитала. Так, в ОНЭКСИМ банке, летом 1999 года, несмотря на то, что кредиты не возвращались, резервы практически отсутствовали. Если бы такие резервы были бы сформированы, то капитал банка превратился бы в отрицательную величину. Однако, ОНЭКСИМ банк с завидным упорством продолжал фиксировать положительный капитал в 3,138 млрд. руб. (по состоянию на 01 марта 1999 года), так что банк формально числился в списке крупнейших. Неслучайно, что лицензия у «ОНЭКСИМбанка» была отозвана осенью 1999 года.