Капитальная база российского коммерческого банка

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, кандидат экономических наук Коробко, Елена Алексеевна

**Год:**

2012

**Автор научной работы:**

Коробко, Елена Алексеевна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Саратов

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

176

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Коробко, Елена Алексеевна

Введение.

Глава 1. Теоретические основы формирования капитальной базы банка.

1.1. Понятие капитальной базы, ее содержание и назначение.

1.2. Факторы, определяющие возможности формирования капитальной базы банка.

1.3. Способы и механизмы формирования капитальной базы банка.

Глава 2. Система управления капитальной базой российского банка.

2.1. Достаточность капитальной базы и ее регулирование.

2.2. Стратегия и тактика банка в области управления капитальной базой.

2.3. Инструменты управления капитальной базой банка.

Глава 3. Проблемы укрепления капитальной базы российских банков и пути их решения.

3.1. Оценка современного состояния капитальной базы российских банков.

3.2. Совершенствование методов управления капитальной базой в банках.

3.3. Развитие инструментов формирования капитальной базы банков.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Капитальная база российского коммерческого банка"

Актуальность темы исследования. Уровень капитализации банковского сектора является одним из важнейших макроэкономических показателей, характеризующих роль банков в обеспечении инвестиционной активности в экономике страны. Рост значения этого показателя выступает стратегическим приоритетом, и в соответствии со Стратегией развития банковского сектора РФ на период до 2015 года отношение капитала российских банков к ВВП к концу данного периода должно составить 14%, активов к ВВП - 90%, кредитов к ВВП - 55%. Для сравнения - к концу 2011 года значения названных показателей составляло 11%, 75% и 40% соответственно.

Сформулированные целевые ориентиры концепции развития банковской сектора могут быть достигнуты при определенных обстоятельствах. Эти обстоятельства включают: устойчивость в политике и экономике; наличие рационального правового режима; качественное изменение системы банковского регулирования и надзора; создание условий, обеспечивающих развитие конкуренции на всех сегментах финансового рынка; развитие всех форм небанковского финансового посредничества и т.д.

Новые задачи по переходу к интенсивной модели ведения банковского бизнеса, предполагающие увеличение объемов кредитования и наращивание активов, также требуют существенного изменения "внутренней среды" функционирования банков, которая должна строиться на развитой системе управления рисками, обеспечивающей своевременную идентификацию рисков и консервативную оценку возможных последствий их реализации. Последнее, в свою очередь, означает необходимость формирования новых подходов к решению проблемы достаточности капитала. Их суть заключается в смещении акцентов с оперативного реагирования на требования, выдвигаемые регулятором, на обеспечение капитальной устойчивости банка в долгосрочной перспективе.

В связи с названными причинами становится очевидной острая потребность в разработке новых положений в области управления собственным капиталом, представления о котором могут быть расширены в аспекте обеспечения долгосрочного стабильного укрепления капитальной базы банка.

Степень разработанности, проблемы. Вопросы сущности, структуры, функционального назначения и механизмов формирования собственного капитала банка явились предметом исследованияf ведущих отечественных ученых, таких как Г.Н. Белоглазова, С.М. Богомолов, A.M. Косой, Г.Г. Коробова, Л.П. Кроливецкая, О.И. Лаврушин, И.В. Ларионова, Ю.С. Масленченков, И.Д. Мамонова, Г.С. Панова, Н.Э. Соколинская, A.M. Тавасиев, K.P. Тагирбеков, Г.Г. Фетисов.

Самостоятельное место в структуре современных исследований проблем банковского капиталообразования занимают работы в области управления собственных капиталом таких российских исследователей как Р.Х. Багдалов, A.B. Буздалин, Э.И. Василишен, С.М. Игнатьев, Л.В. Ильина, В.В'. Киселев, A.A. Лобанов, В.В. Мануйленко, С.Р. Моисеев, М.А Поморина, А.Ю. Симановский, Г.А. Тосунян, F.E. Терешкова.

В" зарубежной экономической литературе исследования по данной проблематике нашли отражение в трудах таких экономистов, как И. Ансофф, Н. Антилл, А. Бергер, Т. Вернер, К. Ли, Р.Л. Миллер, Т. Падберг, Д: Полфреман, Э. Рид, Дж. Синки мл., А. Чендлер.

Вместе с тем, следует признать, что до настоящего времени вопросы формирования собственного капитала банка рассматривались в основном в контексте финансового обеспечения деятельности банка и его функциональной роли в покрытии рисков банковской деятельности. За пределами проводимых исследований остались проблемы формирования потенциальных источников наращивания собственного капитала, совокупность которых должна учитываться как элемент капитальной базы банка наравне с источниками, реализованными в форме собственного капитала.

Значение комплексных исследований вопросов формирования и управления капитальной базой банка возрастает в свете внедрения в российскую практику рекомендаций Базеля II и апробирования положений Базеля III. Новая методология оценки достаточности капитала ставит задачу "вооружить банки" соответствующим инструментарием и научно обоснованными методическими разработками в области внутрибанковского управления- капитальной базой, которые должны стать основным компонентом стратегического видения перспектив развития банка.

Недостаточная разработанность проблем банковского капиталообразования, значимых для современной науки и практики, послужили основанием для выбора темы диссертационного исследования, постановки его цели и формулирования задач.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационного исследования,состояла в разработке теории формирования капитальной базы банка и методического обеспечения управления ею в контексте перспектив развития банка.

Для реализации поставленной цели потребовалось решить ряд взаимосвязанных задач, определивших логику диссертационного исследования и его структуру:

- раскрыть содержание понятия "капитальная база банка" и определить сферу его использования в банковском управлении;

- уточнить состав и дать современную > интерпретацию факторов; оказывающих влияние на формирование капитальной базы коммерческого банка;

- исследовать механизмы формирования капитальной базы банка и провести их систематизацию;

- критически оценить существующие подходы к определению уровня достаточности капитальной базы банка и дать рекомендации по их совершенствованию;

- исследовать процесс управления капитальной базой банка на уровне стратегии и тактики принятия управленческих решений в сфере капиталообразования;

- систематизировать инструменты внутрибанковского управления капитальной базой банка;

- дать характеристику современного состояния капитальной базы российских банков;

- предложить направления совершенствования методов управления капитальной базой банков на основе разработки модели распределения капитала по направлениям деятельности;

- дать рекомендации по использованию в банковской деятельности новых инструментов формирования капитальной базы банков.

Предметом диссертационного исследования стала деятельность коммерческого банка по формированию и управлению капитальной базой.

Объектом исследования выступили коммерческие банки России- и, в частности, банки Саратовской области.

Методологической основой исследования стали диалектический метод и системный подход. В процессе исследования использовались такие общенаучные методы и приемы, как научная абстракция, обобщение, количественный и качественный анализ, анализ и синтез, методы группировки и сравнения.

Теоретическую базу диссертационного исследования составили фундаментальные работы в области теории банковского дела, финансового и банковского менеджмента, а также научные статьи в ведущих экономических журналах отечественных и зарубежных экономистов по проблемам банковского регулирования, формирования и использования банковских ресурсов вообще и собственного капитала, в частности. При рассмотрении конкретных вопросов по исследуемой проблеме широко использовались законодательные и нормативные акты, регламентирующие банковскую деятельность и процессы привлечения и управления ресурсами банка.

Информационной базой работы послужили документы и материалы органов государственной власти, управления и статистики по вопросам банковской деятельности, аналитические материалы в периодической печати, монографической и другой научной литературе, экспертные разработки российских и зарубежных ученых-экономистов, а также собственные расчетные материалы автора.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в постановке, теоретическом обосновании и решении комплекса вопросов, связанных с разработкой методологических подходов и научно-практических рекомендаций по малоисследованной в российской науке проблеме формирования и управления капитальной базой российских коммерческих банков.

Полученные при этом научные результаты заключаются в следующем:

- разработан подход к трактовке понятия "капитальная база банка", основанный на структурировании элементов доступного банку денежного капитала, реализованного и нереализованного в форме его собственного капитала; даны определения капитальной базы в общеэкономическом и прикладном аспектах; выделены сферы использования понятия в управлении банковской деятельностью;

- раскрыты состав и механизм воздействия на формирование капитальной базы банка экономических, институциональных и функциональных условий, определяющих потребности и возможности субъектов рынка в наращивании банковского капитала;

- проведена систематизация механизмов формирования капитальной базы банка с выделением способов формирования собственного капитала и способов формирования потенциала роста собственного капитала банка, основанных на использовании долевых, долговых, гибридных и смешанных инструментов;

-дана научная постановка проблемы управления достаточностью капитальной базы банка и обоснован тезис, что такое управление представляет собой сложную систему, включающую два контура управления (внешний, ограниченный требованиями регулятора, и внутренний, заданный приверженностью банка к концепции экономического капитала), объекты управления (достаточность собственного капитала, достаточность потенциала роста собственного капитала, достаточность капитальной базы) и методы управления (административные и экономические);

- обобщена и уточнена система используемых на разных уровнях регулирования показателей достаточности капитала и, в частности, разработан новый показатель - достаточность капитальной базы банка для покрытия рисков, учитывающий наряду с собственным капиталом банка потенциальные источники его роста, ранжированные по вероятности трансформации в собственный капитал;

- дана интерпретация научных основ разработки стратегии банка применительно к управлению капитальной базой и раскрыты ее содержание и совокупность элементов (целевая установка; приоритеты в выборе способа финансового обеспечения; критерии принятия решения; условия корректировки; внутренние процедуры управления капитальной базой);

- предложен методический подход к разработке внутренних процедур управления достаточностью капитальной базы, в состав которых, наряду с процедурами надзора со стороны собственников, оценки и контроля, включены процедуры контроля за качеством капитальной базы банка;

- дана комплексная характеристика инструментов управления капитальной базой банка, раскрыта специфика их использования (путем подбора и комбинации) для решения задач управления капитальной базой банка;

- в целях повышения эффективности использования капитальной базы банка разработана модель распределения собственного капитала по направлениям деятельности банка, в основу которой положены интегральный показатель рентабельности капитала банка (ROE) и частные значения ROE структурных подразделений банка, скорректированные на величину накопленных ими потерь по активам;

- систематизированы банковские инновации по наращению и укреплению капитальной базы, предполагающие стимулирование банков к наращиванию потенциала роста собственного капитала и предусматривающие, в частности, использование новых инструментов привлечения капитала и модернизацию существующих механизмов его формирования.

Теоретическая и практическая значимость результатов исследования. Теоретическая значимость диссертационного исследования состоит в развитии и углубленной разработке отдельных положений теории и методического обеспечения процессов банковского капиталообразования. Теоретически обоснованные автором пути развития банковского капиталообразования направлены на укрепление капитальной устойчивости банковской системы России и. ее конкурентоспособности, а также на создание необходимых условий для реализации экономической политики государства.

Практическая значимость исследования заключается в том, что авторские теоретические разработки доведены до конкретных прикладных механизмов и практических рекомендаций, которые могут быть использованы коммерческими банками, а также органами банковского надзора и государственной власти для целей управления банковской деятельностью, повышения роли банковской системы России и укрепления доверия к ней со стороны общества.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертации доложены и обсуждены на международных, всероссийских и вузовских научных конференциях, проходивших в Саратове, Волгограде, Одессе, Днепропетровске в период с 2002 по 2011 годы.

Наиболее существенные положения и результаты исследования нашли свое отражение в 20 публикациях автора общим объемом 5,95 п.л., в том числе в 3 статьях объемом 1,3 п.л. в рецензируемых журналах и изданиях.

Практические результаты исследования, модели и методы, разработанные в диссертации, использованы в деятельности ОАО "РОСБАНК" (г. Москва), ЗАО АКБ "Экспресс-Волга" (г. Саратов). Основные теоретические положения диссертации используются в учебном процессе в Саратовском государственном социально-экономическом университете при преподавании дисциплин "Банковский менеджмент", "Организация деятельности коммерческого банка" и "Современное банковское дело".

## Заключение диссертации по теме "Финансы, денежное обращение и кредит", Коробко, Елена Алексеевна

Заключение

Диссертационное исследование велось в разрезе трех групп взаимосвязанных между собой научно-практических проблем.

В рамках первой группы проблем в диссертации были рассмотрены теоретические основы формирования капитальной базы банков.

При разработке соответствующего предметной области исследования понятийного аппарата было установлено, что несмотря на широкое использование термина "капитальная база банка" в научных публикациях и в деловом обороте, содержание этого понятия трактуется произвольно и, зачастую, противоречиво. Так, одни исследователи отождествляют капитальную базу банка с первоначальными и последующими инвестициями собственников в деятельность банка, другие - с собственным капиталом банка, третьи - со всем денежным капиталом (собственным и привлеченным), которым оперирует банк, четвертые - не раскрывая содержания, рассматривают капитальную базу как критерий оценки финансовой устойчивости банка или показатель оценки достаточности собственного капитала банка для защиты интересов вкладчиков.

При всем многообразии существующих точек зрения можно выделить то общее, что их объединяет - в большинстве случаев понятие "капитальная база банка" используется для характеристики проблем, связанных с обеспечением необходимого для различных целей управления уровня достаточности собственного капитала банков, и выбором способов их решения.

Взяв данное положение за основу и развив его, в диссертации был предложен следующий подход к рассмотрению содержания понятия "капитальная база банка":

- понятия "капитальная база" и "собственный капитал" банка взаимосвязаны между собой так, что собственный капитал представляет собой основной, хотя и не единственный, элемент капитальной базы банка;

- в отличие от собственного капитала, который характеризует совокупность средств, принадлежащих собственникам банка и кредиторам, приравненным к ним по статусу, капитальная база - это и потенциал его наращивания, который формируется в результате недоиспользования банком возможностей по трансформации имеющихся или доступных банку средств в капитал.

На этом основании в диссертации сделан вывод, что в самом широком экономическом смысле капитальная база банка - это совокупность средств финансового рынка, которые потенциально доступны банку как специфическому финансовому посреднику и могут быть использованы им на формирование (увеличение) собственного капитала в определенный момент времени или при наступлении определенных событий.

Исследование возможностей банка по формированию собственного капитала показало, что часть из них может быть реализована в форме долевого финансирования, предполагающей предоставление инвесторам прав собственности в обмен на поступающие в банк средства. Такие формы формирования собственного капитала банка возможны в отношении тех субъектов рынка, которые целенаправленно на бессрочной основе инвестируют свои средства в банк, рассчитывая на получение дохода, величина которого не определена и напрямую зависит от результатов деятельности банка. Другая часть возможностей банка по формированию собственного капитала лежит в плоскости "кропотливой работы" по привлечению кредитора не склонного к риску, который, предоставив свои средства банку на долговой основе, под воздействием комплекса факторов (начиная от субъективных, таких как желание кредитора, и заканчивая изменением регулятивных требований) с течением времени конвертирует их в долевой капитал.

Выделение в структуре капитальной базы банка двух составляющих: реализованного и нереализованного в форме долевой собственности капитала, дало возможность уточнить понятие капитальной базы банка в конкретно прикладном смысле - как совокупности средств, привлеченных банком в обмен на предоставление инвесторам прав собственности и принявших форму собственного капитала, а также средств, привлеченных на долговой основе, которые при определенных условиях могут быть конвертированы в капитал.

Следующим этапом проведенного в диссертации исследования явилось изучение факторов, оказывающих влияние на формирование капитальной базы коммерческого банка. В современной экономической литературе такие факторы традиционно классифицируются в зависимости от возможностей банка влиять на причину их возникновения (внешние и внутренние) и уровня воздействия на процесс банковского капиталообразования (факторы макро-, мезо- и микросреды). В прикладных разработках факторы формирования капитальной базы часто рассматриваются в контексте регулятивной структуры капитала банка, когда выделяют факторы роста и снижения капитала, то есть со знаком "+" или "-".

Рассматривая "фактор" как движущую силу процесса, определяющую его характер и специфические черты, в диссертации доказывается, что формирование капитальной базы банка необходимо рассматривать через призму экономических, институциональных и функциональных условий, которые, определяя потребности и возможности субъектов рынка, стимулируют банки к наращиванию собственного капитала или, напротив, препятствуют этому.

Фундаментальными факторами, определяющими возможности банка по формированию капитальной базы, являются экономические факторы (динамика и объем ВВП, степень монетизации экономики, состояние государственных финансов (бюджета), цикл экономического развития, внешнеэкономическая конъюнктура, структурные дисбалансы в экономике, тенденции финансовой глобализации). Определяя объем и структуру сбережений и накоплений в экономике, динамику и тренды капитальных потоков, структуру источников финансирования потребностей экономики, эта группа факторов способствуют ускоренному (или, наоборот, замедленному) формированию у субъектов рынка денежных доходов, которые потенциально могут быть использованы в качестве инвестиций.

Институциональные факторы, проявляющиеся в стабильности прав собственности, состоянии банковского регулирования и надзора, уровне развития и структуре институтов финансового посредничества, конкуренции на банковском рынке, способствуют (или, наоборот, препятствуют) повышению привлекательности банков и созданию инвестиционного климата в банковской отрасли, а для самих банков создают благоприятные (или, наоборот, негативные) условия, определяющие доступ банков к рынкам капитала и ресурсов.

Функциональные факторы (эффективность использования средств собственников и кредиторов банка, качество управления и обслуживания клиентов, стратегия развития банка, прозрачность структуры собственности, уровень развития современных банковских технологий, рентабельность деятельности банка) определяют внутреннюю среду банка и позволяют им проявлять гибкость в реагировании на потребности клиентов, в том числе и в выборе способов формирования капитальной базы, наиболее привлекательных для потенциальных инвесторов.

Специфика объекта исследования потребовала рассмотреть вопрос о механизмах формирования капитальной базы банков в контексте поэлементного состава капитальной базы с выделением способов формирования собственного капитала банка и способов формирования потенциала его роста.

При этом было установлено, что традиционные способы формирования собственного капитала банка базируются на обмене обязательств собственности на денежные средства, поступающие в банк при формировании уставного капитала и увеличивающиеся в дальнейшем под воздействием результатов банковской деятельности. Их состав многообразен и включает в себя, помимо прямого участия в деятельности банка, эмиссионный доход, фонд переоценки имущества и ценных бумаг банка по справедливой стоимости, накопление прибыли. Отличительной особенностью этих способов формирования капитала является то, что они не могут быть реализованы сами по себе, а сопутствуют формированию уставного капитала, увеличивая совокупное богатство собственников банка.

В результате эволюции представлений о собственном капитале банка как общественно значимого института, являющегося объектом государственного регулирования, с течением времени менялись представления о возможных способах формирования капитала. В силу доминирования регулятивных подходов к величине собственного капитала и порядку ее исчисления в последнее время существенно расширились возможности банка по использованию гибридных обязательств формирования капитала, сочетающих в себе элементы обязательств собственности и долга. Речь идет о субординированных обязательствах. Денежные средства, которые поступают в банк при использовании таких способов финансирования, обладают свойством ограниченной отзывно-сти и могут быть использованы банком на покрытие убытков, что позволяет рассматривать их как капитал.

Способы формирования потенциала роста собственного капитала банка направлены на то, чтобы установить долгосрочные взаимоотношения с клиентом - потенциальным инвестором банка, заинтересовать его в результатах деятельности банка и тем самым создать условиях для трансформации его средств в капитал. Специфической чертой потенциальных способов формирования капитала является использование обязательств долга, которые с течением времени могут быть преобразованы в обязательства собственности, или смешанных обязательств, когда обязательства долга по истечении определенного периода времени или при наступлении определенного события становятся обязательствами собственности. К числу таких способов были отнесены способы привлечения долгосрочных депозитов (на срок более 5 лет), формирование целевых накопительных депозитов собственников банка, выпуск конвертируемых облигаций и опционов под будущую покупку долей или акций банка.

Вторая группа проблем, поднимаемых в диссертации, связана с решением комплекса методических вопросов управления капитальной базой коммерческого банка.

Начальным этапом проведенного в этом направлении исследования явилось изучение современных подходов к определению уровня достаточности капитальной базы банка. Управление достаточностью капитальной базы банка представляет собой многоуровневую систему, в которой четко просматриваются границы внешнего и внутреннего контура управления.

Внешний контур управления задается регулятором, а объектом управления здесь выступает достаточность собственного капитала банков. Преследуя цель обеспечения стабильности банковской системы, Банк России устанавливает обязательные и единые для всех банков требования к величине собственного капитала банка, которая должна быть достаточной для вхождения в банковскую отрасль и покрытия рисков, оцениваемых в соответствии с методиками, принятыми Банком России. Основной способ управления достаточностью капитала банков, используемый Банк России на современном этапе, - административное воздействие на уровень капитализации банковского сектора посредством: варьирования требований к составу источников собственного капитала, финансовому положению и репутации участников банка; повышения минимального размера собственного капитала, необходимого банку; изменения методики расчета норматива достаточности капитала (Н1); установления разных количественных критериев оценки достаточности капитала для ограничения принимаемых банками рисков, оценки экономического положения и его финансовой устойчивости.

В границах требований, установленных Банком России, каждый банк может разрабатывать собственные требования к оценке рисков и, следовательно, подходы к определению достаточности капитала. Разнообразие этих подходов определяется приверженностью банка к концепции экономического капитала. Так, банк, не имеющий собственных методик оценки риска, управляет достаточностью капитала, основываясь исключительно на требованиях регулятора, а суть такого управления сводится к поддержанию норматива достаточности капитала в пределах, обеспечивающих его выполнение. Банки, использующие в своей деятельности продвинутые методики оценки рисков (например, на основе УАЯ-моделей), используют требования регулятора как минимальные (базовые), а управляют достаточностью капитала, на основе моделей капитала, скорректированного на риск, рыночных аналогий, равномерного масштабирования требований к капиталу, концепции предельного капитала и т.д.

Управление потенциалом роста собственного капитала банка лежит вне сферы внешнего регулирования. В виду высокой степени зависимости процедур трансформации потенциальных источников наращивания капитала в собственный капитал от фактора времени достаточность капитальной базы банка должна стать объектом внутреннего управления в банке.

Представления о том, каким собственным капиталом должен обладать банк и какую его величину считать достаточной, сильно различаются в зависимости от уровней управления банковской деятельностью. Уже сегодня новые Базельские соглашения по капиталу (Базель III) акцентируют внимание банков на необходимость формирования буферного капитала, который должен формироваться в благополучные периоды времена и использоваться в неблагоприятные для снижения эффекта процикличности. Механизмы накопления буферного капитала в основной своей массе базируются на "консервации" прибыли банка (сокращение дивидендных выплат, бонусов и т.д.), что по своей сути не является принципиально новым предложением. Роль буферного капитала в деятельности банка может выполнить потенциал роста собственного капитала, а потребность банка в капитале должна определяться с учетом возможностей банка по трансформации части долевого капитала в собственный.

С этой целью предлагается внедрить в практику внутреннего управления достаточностью капитальной базы одноименный показатель. Методика его расчета базируется на подходе к расчету норматива достаточности капитала

Н1) и учитывает кредитный, рыночный и операционный риски банка. Величина собственного капитала банка корректируется на сумму потенциальных источников роста капитала, ранжированных по вероятности их трансформации в собственный капитал, а величина рисковых активов банка - на величины планируемого прироста активов.

Вероятность трансформации долевых источников в собственный капитал может быть оценена на основе профессионального суждения банка. Так например, вероятность трансформации конвертируемых облигаций в акции банка можно оценить как 99%. Такую же вероятность трансформации имеют накопительные целевые депозиты собственников. Вероятность трансформации опциона на покупку акций и долей, от исполнения которого покупатель опциона может отказаться при неблагоприятных условиях, можно оценить на основе динамики показателя рентабельности капитала банка. Аналогичный подход может быть использован при оценке вероятности трансформации долгосрочных депозитов, например, в субординированные займы.

Помимо того, что предложенный показатель достаточности капитальной базы банка может использоваться для целей внутреннего управления банком при определении потребности в капитале, сфера его применения может быть распространена и на оценку потенциала стрессоустойчивости банка.

В соответствии с Концепцией долгосрочного развития России до 2020 года собственный капитал банков должен быть достаточным для обеспечения высоких темпов экономического роста и финансовой поддержки инноваци-. онной деятельности, а показатель отношения собственного капитала банков к ВВП должен вырасти с 10,4% в 2011 году до 16% в 2020 году. При решении этих задач конкурентные преимущества получат те банки, которые уже сегодня скорректируют свои стратегии развития и определят укрепление капитальной базы в качестве стратегического приоритета.

В диссертации под стратегией банка понимается образ несуществующего, но желаемого (наиболее предпочтительного) состояния банка, достижение которого направлено на формирование и удержание долговременных конкурентных преимуществ на целевых рынках, отражает количественные цели развития банка и те внутренние изменения, которые в перспективе должны произойти для повышения его конкурентоспособности. Возможности реализации стратегического видения перспектив развития банка и достижения количественных ориентиров зависят от величины, качества и структуры капитальной базы банка. Исходя из этого, в диссертации был сделан вывод, что неотъемлемой частью стратегии развития банка должны стать вопросы управления капитальной базой банка.

В современной литературе вопрос об элементах стратегии развития банка относится к числу достаточно изученных. Проведенная в диссертации систематизация имеющихся точек зрения позволила уточнить их состав и содержание применительно к управлению капитальной базой банка. Так, к числу элементов стратегии управления капитальной базой банка были отнесены: целеваяустановка (прогноз желаемых изменений), в качестве которой может выступать увеличение абсолютной величины капитала, темпы роста капитала, рост показателя ROE, рост потенциальных источников капитала; способы достижения поставленных целей (стратегические приоритеты в выборе способа финансового обеспечения поставленных задач); критерии принятия решения, такие как уровень достаточности капитала, доступность и стоимость источников, скорость мобилизации источников, требования регулятора; условия корректировки стратегии (при изменении факторов внешней среды, требований регулятора, условий функционирования банка); внутренние процедуры управления достаточностью капитальной базы банка, обеспечивающие реализацию выбранной стратегии.

Предметом самостоятельного углубленного рассмотрения стали такие элементы стратегии, как внутренние процедуры управления достаточностью капитальной базы банка. Факт отнесения таких процедур к компонентам стратегического уровня управления объясняется необходимостью связать между собой процесс формирования стратегии развития банка с оценкой необходимого банку капитала для покрытия новых видов (дополнительных объемов) рисков, принятие которых обусловлено реализацией мероприятий, предусмотренных стратегией развития.

В состав процедур управления достаточностью капитальной базы банка были включены:

- процедуры надзора, которые должны быть возложены на высшие органы управления банком и включают оценку эффективности применяемых в банке процедур управления рисками и капиталом, установление соответствия этих процедур стратегии развития, характеру и масштабу деятельности банка;

- процедуры оценки достаточности капитальной базы банка, сфера реализации которых охватывает определение существенных для банка рисков, их оценку, планирование потребности в капитале, оценку достаточности и распределения капитала по видам рисков, мониторинг за изменением характера и размера рисков и их влиянием на размер достаточности капитала;

- процедуры контроля, которые могут быть возложены на службу внутреннего контроля банка с передачей ей полномочий по анализу и оценке эффективности реализации внутренних процедур управления достаточность капитальной базы банка.

В диссертации было доказано, что самостоятельное место с составе процедур контроля за достаточностью капитальной базы банка должно отводится контролю за качеством капитальной базы банка на основе оценки структуры капитальной базы, сложившейся в результате принятия того или иного стратегического решения о способах удовлетворения потребности банка в капитале. В финансовом менеджменте (в рамках дискуссии об оптимальной структуре капитала) классическим критерием выбора способа капиталообразования является цена капитала, когда выбор делается в пользу того источника финансирования, цена которого при прочих равных условиях будет минимальна, а высокая прибыль от инвестиций ведет к росту рентабельности собственного капитала. Подобный подход не учитывает специфику банка, поскольку банк детерминирован в соотношении величины собственного и долгового капитала (косвенным образом через норматив достаточности капитала), а к собственному капиталу банка предъявляются требования, которые отсутствуют у других субъектов рынка. Исходя из это был предложен подход к организации контрольных процедур за структурой капитальной базы банка, идея которого сводится к анализу возможных альтернатив наращивания капитала на основе соотношения "уставный капитал - собственный капитал".

Предметом дальнейшего изучения в диссертации стал вопрос об инструментарии управления капитальной базой. В частности, к числу инструментов управления капитальной базой банка были отнесены:

- инструменты диверсификации, детализированные в разрезе состава собственников банка, структуры капитала и способов капиталообразования;

- инструменты лимитирования, предполагающие ограничение доли акционера, числа акционеров и показателей достаточности капитала;

- инструменты хеджирования - субординированные займы, конвертируемые ценные бумаги, опционы на покупку акций и долей; инструменты ценообразования - дивидендная, ценовая и процентная политики банка.

Для перечисленных инструментов управления были определены варианты их комбинирования и подбора для решения следующих задач: управление риском концентрации и риском утраты контроля; оптимизация структуры капитальной базы; обеспечение гибкости в принятии стратегических решений; обеспечение баланса интересов собственников и кредиторов; управление достаточностью капитальной базы; создание условий для трансформации долгового капитала.

Решая задачи управления капитальной базой, банк имеет в своем распоряжении стандартный набор инструментов: лимитирование, хеджирование, диверсификация, ценообразование. В каждом конкретном случае банк осуществляет подбор и комбинирование инструментов управления в зависимости от специфики задачи управления. Например, управляя риском концентрации, который заключается в управлении уровнем риска на одного акционера, банк использует: инструменты лимитирования, ограничивая долю одного акционера и их числа; инструменты хеджирования, в частности субординированные займы, позволяющие увеличивать размер капитальной базы без увеличения доли акционеров; инструменты диверсификации, обеспечивающие видовое разнообразие капитальной базы; ценовые инструменты, с помощью которых банк стимулирует или сдерживает приток капитала в той или иной форме.

Третья группа проблем, поднимаемых в диссертации, посвящена разработке направлений совершенствования действующей практики управления капитальной базой банка.

Проведенное в этом направлении исследование базировалось на оценке макроэкономических показателей, характеризующих деятельность российских банков.

На фоне устойчивого роста собственного капитала российских банков, достигшего по состоянию на 1 января 2012 года 5242,1 млрд руб., все основные макроэкономические показатели деятельности банков имеют тенденцию к стагнации, а показатели отношения собственного капитала к активам и вкладам за последние пять лет достигли своего исторического минимума в 12,6% и 44,2% соответственно. Подобная динамика показателей свидетельствует о том, что деятельность банков становится все более рискованной: рост объемов кредитования и привлечения вкладов населения не обеспечен адекватным ростом собственного капитала банков.

Одновременно можно констатировать, что соотношение собственного капитала и потенциала его роста, принимая во внимание ориентацию банков на мобилизацию средств в форме вкладов, ухудшается. Следовательно, потенциал роста собственного капитала банками в настоящее время недоиспользуется.

В условиях ограниченности возможностей банка по наращиванию собственного капитала на первый план выходит проблема совершенствования методов управления капитальной базой, решение которой лежит в плоскости рационального использования имеющегося капитала. Рационально использовать собственный капитал банка - это значит распределить его между основными направлениями деятельности банка таким образом, чтобы более доходные а, следовательно, и более рисковые направления деятельности банка несли ответственность за чрезмерную концентрацию рисков и накопление потерь.

В настоящее время распределение собственного капитала банка осуществляется каждым банком индивидуально с использованием методов, основанных на концепции экономической добавленной стоимости, и методов оценки финансового риска на уровне отдельных направлений деятельности. Их применение на практике затруднено ввиду того, что моделирование рисков начинается "снизу вверх", а агрегирование риска и определение совокупной величины риска на банк строится на значительных допущениях, отличается сложностью расчетов, в том числе и с использованием данных, полученных эмпирическим путем.

В диссертации предложена более простая модель распределения капитала по направлениям деятельности банка на основе целевых ориентиров по показателю ROE.

Разработанная модель предполагает, что первоначальное выделение капитала на каждое направление деятельности банка осуществляется пропорционально удельному весу активов каждого структурного подразделения в рисковых активах банка. В целом по банку устанавливается плановое значение ROE, достижение которого является стратегической целью банка на'обозримую перспективу. В процессе своей деятельности каждое структурное подразделение банка рассчитывает индивидуальный показатель ROE на условно выделенную ему часть собственного капитала, значение которого корректируется с учетом допущенных потерь. Если индивидуальное значение ROE оказывается ниже целевого значения в целом по банку, делается вывод о перераспределении капитала в пользу более доходных или менее рисковых сфер деятельности.

Использование предложенной модели условного распределения собственного капитала призвано решить комплекс взаимосвязанных задач: распределить риски между направлениями деятельности банка; стимулировать структурные подразделения, потери которых минимальны; создавать условия для активизации деятельности филиалов банка по поиску источников роста капитала; формировать представления о совокупной потребности банка в капитале, необходимого для обеспечения установленного стратегией развития уровня рентабельности банка.

В целях методического обеспечения деятельности банка по формированию капитальной базы в диссертации даны рекомендации по использованию новых инструментов формирования капитальной базы и модернизации существующих условий и механизмов капитализации.

В числе новых инструментов формирования капитальной базы российских коммерческих банков, которые сегодня могут быть использованы для наращивания потенциала роста собственного капитала, были выделены: субординированные кредиты с дополнительными условиями; опционы банка-эмитента на покупку долей и акций банка; конвертируемые в акции облигации; дополнительные взносы участников банка в уставный капитал с отсрочкой юридического оформления, которые могут оперативно использоваться как капитал еще до момента государственной регистрации изменений величины уставного капитала; долгосрочные целевые депозиты и вклады потенциальных инвесторов банка.

Для каждого из перечисленных инструментов в диссертации .сформулированы условиях их использования и разработаны механизмы привлечения и конвертации в капитал.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Коробко, Елена Алексеевна, 2012 год

1. Официальные и нормативные материалы

2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая, вторая.

3. О банках и банковской деятельности. Федеральный Закон от 2 декабря 1990 г. №395-1.

4. О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации. Федеральный закон от 10 октября 2008 г. №173-Ф3.

5. О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 г. Федеральный закон от 27 октября 2008 г. №175-ФЗ.

6. Об использовании государственных ценных бумаг РФ для повышения капитализации банков. Федеральный закон от 18 июля 2009 г. №181-ФЗ "

7. О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций. Федеральный Закон РФ от 25 февраля 1999 г. №40-ФЗ.

8. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России). Федеральный закон от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ.

9. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации. Федеральный Закон РФ от 23 декабря 2003 г. №177-ФЗ.

10. Об акционерных обществах. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. №208-ФЗ.

11. Об обществах с ограниченной ответственностью. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г.№14-ФЗ.

12. Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года. Приложение к заявлению Правительства РФ и ЦБ РФ от 5 апреля 2005 г. №№ 983п-П13, 01-01/1617.

13. Правила регулирования деятельности коммерческих и кооперативных банков. Письмо Госбанка СССР от 27 апреля 1989 г. №201.

14. О порядке регулирования деятельности коммерческих банков. Инструкция ЦБ РФ от 30 апреля 1991 г. №1.

15. О порядке регулирования деятельности кредитных организаций. Инструкция ЦБ РФ от 30 января 1996 года №1.

16. О порядке регулирования деятельности коммерческих банков. Инструкция ЦБР от 10 октября 1997 г. №1.

17. Об обязательных нормативах банков. Инструкция ЦБ РФ от 16 января 2004 г. №1Ю-И.

18. О порядке оплаты долей (акций) кредитных организаций облигациями федерального займа с постоянным купонным доходом и денежными средствами. Указание ЦБР от 8 июня 1999 г. №571-У.

19. О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц -учредителей кредитных организаций. Положение ЦБР от 19 марта 2003 г. №218-П.

20. О порядке и критериях оценки финансового положения физических лиц -учредителей кредитной организации. Положение ЦБР от 19 апреля 2005 г. №268-П.

21. О современных подходах к организации корпоративного управления в кредитных организациях. Письмо ЦБР от 13 сентября 2005 г. №119-Т.

22. О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации. Инструкция ЦБ РФ от 22 июля 2002 г. № 102-И.

23. О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации. Инструкция ЦБР от 10 марта 2006 г. № 128-И.

24. О порядке формирования и использования резервного фонда кредитной организации. Положение ЦБР от 24 апреля 2000 г. №112-П.

25. О методике расчета собственных средств кредитных организаций. Положение ЦБР от 1 июня 1998 г. №31-П.

26. О методике расчета собственных средств кредитных организаций. Положение ЦБР от 26 ноября 2001 г. №159-П.

27. О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций. Положения ЦБ РФ от 10 февраля 2003 г. №215-П.

28. Об финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов. Указание ЦБ РФ от 16 января 2004 года №1379-У.

29. Об оценке экономического положения банков. Указание ЦБР от 30 апреля 2008 г. №2005-У.

30. О современных подходах к организации корпоративного управления в кредитных организациях. Письмо ЦБ РФ от 13 сентября 2005 г. №119-Т.1. Специальная литература

31. Аметистов JI.M., Полищук А.И. Роль банковской системы в экономике: учебное пособие. М.: Издательство МЭИ, 1999.

32. Ансофф И. Стратегическое управление. М.: Экономика, 1989.

33. Багдалов Р.Х. Собственный капитал банка и управление им / Дисс. . канд. экон. наук. Саратов, 2003.

34. Балабанов И. Т. Риск-менеджмент. М.: Финансы и статистика, 1996.

35. Банковская система России. Настольная книга банкира. Кн. 1. М.: ТОО "Инжиниронго-консалтинговая компания "ДЕКА", 1995.

36. Банковский надзор: каким ему быть? // Деньги и кредит. 2007. №4.

37. Банковское дело: зарубежный опыт // Аналитические и реферативные материалы. 1998. №4.

38. Банковское дело: управление и технологии: Учеб. пособие для вузов / Под ред. A.M. Тавасиева. М., 2001.

39. Банковское дело: Учебник / Под ред. И.О. Лаврушина М.: Финансы и статистика, 1998.

40. Банковское дело: Учебник. / Под ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. М.: Финансы и статистика, 1996.

41. Банковское дело: Учебник / Под ред. Г.Г. Коробовой. М.: Экономиста, 2003.

42. Банковский менеджмент: учебник / Под ред. 0!И. Лаврушина. М.: КНО-РУС, 2009.

43. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: Учебник для вузов. М.: Издательская корпорация "Логос", 1998.

44. Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник. М.: Издательство Юрайт, 2011.

45. Бланк А.И. Основы финансового менеджмента: В 2-х т. Т. 2. Киев: Эльга: Ника-Центр, 2006.

46. Бобышев A.A. Типичные стратегии и финансовое посредничество. М.: Российская экономическая школа, 2001.

47. Большой экономический словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. 3-е изд. М.: Институт новой экономики, 1998.

48. Большой энциклопедический словарь. М.: Большая Российская энциклопедия, 1998.

49. Буздалин A.B. IPO банков: будущее без прошлого // Банковское дело. 2007. №6. '

50. Букато В.И., Львов Ю.И. Банки и банковские операции в России / Под ред. И.Х. Лапидуса. М.: Финансы и статистика, 1996.

51. Бюрклет Т. Базель-И под угрозой // Банки: мировой опыт. 2003. №5.

52. Ван Хорн Дж.К. Основы управления финансами: Пер с англ. / Гл. ред. Я.В. Соколов. М.: Финансы и статистика, 1997.

53. Вразова А. Защита от поглощений // Деловой Петербург. 2008. №100 (2666)

54. Герасименко В.В. Банковский капитал: концентрация и методы оценки // Банковское дело. 2007. №4.

55. Герасимова Е.Б. Анализ ресурсной базы коммерческого банка / Дисс. . канд. экон. наук. Москва, 2002.

56. Гузов К.О. Депозитный портфель банка: совершенствование методов и инструментов формирования // Банковское дело. 2006. №2.

57. Дворецкая А.Е. Национальная модель рынков капитала как концепция типологии финансирования // Банковское дело. 2007. №5.

58. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. Г.И. Кравцовой. Минск: БГЭУ, 2003.5"8. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. 0;И. Лавру шина. М.: Финансы и статистика, 2004.

59. Долан Э. Дж., Кембелл К.Д., Кембелл Р. Дж. Деньги, Банковское дело и денежно-кредитная политика. Пер. с англ. М.-Ленинград: Профико, 1991.

60. Екушов А. Система управления ресурсами банка // Банковские технологии. 1998. №9.

61. Зинкевич Н.В., Олеванова Е.А. Эмпирическое тестирование теорий структуры капитала: модели, направления, результаты // Корпоративные финансы. 2008. №1(5).

62. Ивашковская И. От финансового рычага к оптимизации структуры капитала компании // Корпоративные финансы. 2004. №11 (42).

63. Ильина JI.B. Методология и механизмы формирования и использования банковских страховых резервов / Автореф. дисс. . д-ра. экон. наук. Саратов, 2006.

64. Казак А.Ю., Калинина Т.Н., Шатковская Е.Г. Теория и практика формирования ресурсной базы коммерческого банка: Учеб. пособие. Екатеринбург: Изд-во УГЭУ, 1999.

65. Каплан Р., Нортон Д. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию. М.: Олимп-Бизнес, 2006.

66. Киселев В.В. Управление банковским капиталом (теория и практика). М.: Изд-во "Экономика", 1997.

67. Китаев A.A. Особенности и современные модели управления активами и пассивами коммерческого банка // Вестник СевКавГТУ. 2003. №3(11).

68. Кифф Дж., Мишо Ф.-Л., Митчелл Дж. Инструменты передачи кредитного риска // Банки: мировой опыт. 2003. №6.

69. Клейнер Г.Б. Стратегия предприятия. М.: Дело, 2008.

70. Климов A.C. Капитализация коммерческих банков: мировая практика и ее использование российскими банковскими структурами / Автореф. дисс. . канд. экон. наук. Москва, 2008.

71. Ковалев В.В. Управление финансовой структурой фирмы: Учеб.-практ. пособие. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007.

72. Конюховский П.В. Микроэкономическое моделирование банковской деятельности. СПб.: Питер, 2001.

73. Копченко Ю.Е. Финансовое обеспечение деятельности банка: механизмы финансирования и управления. Саратов: СГСЭУ, 2009.74.

74. Корельский В.Ф., Гаврилов Р.В. Биржевой словарь: В 2 т. М., 2000.

75. Косован К.С. Управление ресурсами в коммерческом банке // Деньги и кредит. 2001. №6.

76. Котляров М.А. Новый подход ЦБ РФ к капитализации кредитных организаций в России: риски и перспективы внедрения // Банковское дело. 2006. №6.

77. Коупленд Т., Коллер Т., Мурин Дж. Стоимость компаний: оценка и управление. Пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес, 1999.

78. Кошель Н.В. Формирование и управление банковским капиталом // Деньги и кредит. 2010. №4.

79. Кудрин А. Мировой финансовый кризис и его влияние на Россию // Вопросы экономики. 2009. №1.

80. Купчинский В.А., Улинич A.C. Система управления ресурсами банков. М.: Экзамен, 2000.

81. Ларионова И.В. Реорганизация коммерческих банков. М: Финансы и статистика, 2000.

82. Макроэкономика. Теория и российская практика: учебник/под ред. А.Г. Грязновой и H.H. Думной. М.: КНОРУС, 2005.

83. Мануйленко В.В. Теория и методология комплексной оценки регулятивного и экономического капитала в российской банковской системе / Автореф. дисс. . д-ра экон. наук. Ставрополь, 2011.

84. Масленченков Ю.С. Технология и организация работы банка: теория и практика. М.: ООО Издательско-Консалтинговая Компания "ДеКа", 1998.

85. Масленченков Ю.С., Тавасиев А.М. Банк партнер предприятия: расчетно-платежные операции и хеджирование: Учеб. пособие для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000.

86. Масленчеков Ю.С. Финансовый менеджмент банка: Учебное пособие для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.

87. Международная гармонизация измерений и стандартов капитала / Комитет по банковскому регулированию и методологии контроля. Базель. Июль 1988 г.

88. Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы. Банк Международных расчетов. Июль 2004 г.

89. Миллер P.JL, Ван-Хуз Д.Д. Современные деньги и банковское дело: Пер с англ. М.: ИНФРА-М, 2000.

90. Мишкин Фредерик С. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков: Пер с англ. М.: ООО "И.Д. Вильяме", 2008.

91. Модильяни Ф., Миллер М. Сколько стоит фирма? Теорема ММ / Пер. с англ. М.: Дело, 2001.

92. Молчанов A.B. Коммерческий банк в современной России: теория и практика. М.: Финансы и статистика, 1996.

93. Моисеев С.Р. Достаточность капитала: лоббизм крупнейших или реальная угроза? // Национальный банковский журнал. 2007. Ноябрь.

94. Муравьев А.К. Финансовая устойчивость коммерческого банка: методический аспект/ Автореф. дисс. . канд. экон. наук. Новосибирск, 2008.

95. Назаркин Д. Уровень капитала: достаточный и необходимый // Банковское дело в Москве. 2006. №1.

96. Никонова И.А., Шамгунов Р.Н. Стратегия и стоимость коммерческого банка. М.: "Альпина Бизнес Букс", 2007.

97. Ольхова Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2011.

98. Основополагающие принципы эффективного банковского надзора (1997) // Вестник Банка России. 02.07.1998. №45.

99. Основы банковской деятельности (Банковское дело) / Под ред. ' K.P. Тагирбекова. М.: Издательский дом "ИНФРА-М", Издательство "Весь Мир",2003.

100. Островская О.М. Банковское дело: Толковый словарь. 2-е изд. М.: Гелиос АРВ, 2001.

101. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2005 г. Центральный Банк Российской Федерации. Москва. 2006.

102. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2006 г. Центральный Банк Российской Федерации. Москва. 2007.

103. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2007 г. Центральный Банк Российской Федерации. Москва. 2008.

104. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2008 г. Центральный Банк Российской Федерации. Москва. 2009.

105. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2009 г. Центральный Банк Российской Федерации. Москва. 2009.

106. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2010 г. Центральный Банк Российской Федерации. Москва. 2009.

107. Панова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. М.: Финансы и статистика, 1996.

108. Перченко А.Б. Закономерности влияния банковского капитала на развитие предпринимательства в транзитивной экономике / Дисс. . канд. экон. наук. Саратов, 1998.

109. Петров В. Международное регулирование банковских операций на примере соглашения Базель И // Международные банковские операции. 2004. №1.

110. Поморина М.А. Планирование как основа управления деятельностью банка. М.: Финансы и статистика, 2002.

111. Попов К.О., Юденков Ю.Н. Мы не спешим предугадать как Базель III нам отзовется . И Внутренний контроль в кредитной организации. 2011. №4 (12).

112. Попов К.О. IRB-подход должен сблизить интересы регулятора и банков // Внутренний контроль в кредитной организации. 2012. №1 (13).

113. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. 2-е изд., испр. М., 1999.

114. Рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору "Совершенствование корпоративного управления в кредитных организациях" (1999) // Вестник Банка России. 25.07.2001. №46.

115. Рид Э., Коттер Р., Гилл Э., Смит В. Коммерческие банки: Пер. с англ. / Под ред. В.М. Усоскина. М.: Прогресс, 1983.

116. Роде Э. Банки, биржи, валюты современного капитализма. М.: Наука, 1986.

117. Роуз П.С. Банковский менеджмент. М.: Дело, 1997.

118. Руководство Базельского комитета по банковскому надзору для органов банковского надзора по работе со слабыми банками / Отчет Группы по работе со слабыми банками. Базель. Швейцария. Март 2002 г.

119. Сандалов И.В. Внутрибанковский подход к оценке достаточности капитала // Внутренний контроль в кредитной организации. 2011. №1 (9).

120. Симановский А.Ю. Принципы и правила в регулировании банковской деятельности: отдельные аспекты методики и практики // Деньги и кредит. 2005. №2.

121. Симановский А.Ю. Базельские принципы эффективного надзора и их реализация в России // Деньги к кредит. 2001. №3.

122. Симановский А.Ю. Достаточность капитала: еще раз о концепции // Деньги и кредит. 2008. №4.

123. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг: Пер. с англ. М.: Альпина Бизнес Букс, 2007.

124. Синки Дж. мл. Управление финансами коммерческого банка. Пер. с англ. / Под ред. Р.Я. Левиты, Б.С. Пинскера. М., 1994.

125. Современная банковская, политика России- Сб. науч. трудов / Под ред. С.М. Богомолова, B.C. Былинкиной. Саратов: СГСЭУ, 2002.

126. Среднесрочный прогноз развития финансовой системы России (2010-2015 гг.: Аналитический доклад / Кол. авторов под рук. Я.М. Миркина. Москва, 2010.

127. Терешкова Г.Е. Капитализация как основа развития банковской системы России / Автореф. дисс. . д-ра экон. наук. Санкт-Петербург, 2009.

128. Тосунян Г.А. Банкизация России: право, экономика, политика: Монография М.: ЗАО "Олимп Бизнес", 2008.

129. Тян Н.С. Капитализация банков: формы проявления и методика оценки // Банковское дело. 2010. №1.

130. У банкиров свой взгляд на рост капитализации // Банковское дело. 2006.6.

131. Уотсон Дж. Капитализация российских банков: на пути к большей гибкости? Пер. с англ. // Итоги. 2005. №48.

132. Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / Под ред. проф. О.И. Лаврушина. М.: Юристъ, 2003.

133. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк. М.: Космополис, 1991."

134. Усоскин В.М. Базельские стандарты адекватности банковского капитала: эволюция подходов // Деньги и кредит. 2000. №3.

135. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2002.

136. Хоминич И.П. Финансовая стратегия компаний. М.: Изд-во Рос. экон. акад., 1998.

137. Четыркин А., Васильева Н. Приобщение к практике Базель I и II // Бухгалтерия и банки. 2005. №11.

138. Шеремет А.Д. Финансовый анализ в коммерческом банке / А.Д. Шеремет, Г.Н. Щербакова. М.: Финансы и статистика, 2002.

139. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А.А. Лобанова и А.В. Чугунова. М.: Альпина Бизнес Букс, 2006.

140. Chandler A.D. Strategy and Structure / Chapters in the History of Industrial Enterprise / Cambridge, 1965. P.5.