Азизбаев, Харис Формирование и оценка капитала коммерческого банка : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 Москва, 2006

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1 Теоретические аспекты и экономические основы формирования капитала

коммерческого банка 10

1.1. Экономическое содержание капитала банка 10

1.2. Состав и структура капитала банка 32

1.3. Методологические основы оценки достаточности капитала банка 46

ГЛАВА 2 Современная практика формирования уставного капитала коммерческого

банка 60

2.1. Сравнительная характеристика формирования уставного капитала банка в зарубежной и отечественной практике 60

2.2. Международные стандарты и нормы, как организационная основа формирования капитала банка 78

2.3. Проблемы формирования уставного капитала российских коммерческих банков.. 88 ГЛАВА 3. Методы оценки капитала банка и направления их совершенствования 105

3.1. Сравнительная характеристика методов оценки капитала в мировой и отечественной банковской практике 105

3.2. Методика оценки достаточности и эффективности капитала банка 123

3.3. Методика стоимостной оценки капитала банка 134

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 144

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 148

ПРИЛОЖЕНИЯ 160

**Введение к работе**

Коммерческие банки являются важнейшим звеном рыночной экономики. Как основной элемент банковской системы банки организуют денежный оборот, предоставляют хозяйствующим субъектам дополнительные платежные средства. В банковской системе сконцентрированы значительные денежные капиталы, обслуживающие текущие производственные нужды и инвестиционные потребности предприятий. Эффективность функционирования банковской системы является решающим фактором экономического роста, повышения уровня жизни и благосостояния общества. Финансовое состояние банков оказывает серьезное влияние на развитие общественных отношений в стране. Поэтому общество не должно иметь повод ставить под сомнение устойчивость банковской системы.

Актуальность выбранной темы исследования обусловлена той ролью, которую играет капитал банка в обеспечении стабильности и надежности банковской системы.

Важнейшим показателем устойчивости банка является достаточный капитал, который играет роль своеобразной «защитной подушки» и позволяет банку продолжать проводить операции при возникновении крупных и непредвиденных потерь и расходов.

Основным следствием банковского кризиса 1998 года в России стало резкое снижение уровня капитализации банковской системы, произошедшее вследствие крушения крупнейших банков. На протяжении последующих четырех лет, во многом благодаря усилиям Банка России в области регулирования и надзора, ситуация стабилизировалась и выровнялась с докризисным уровнем.

Тем не менее, главная проблема сегодняшней банковской системы России в целом и отдельных коммерческих банков в частности - ее крайне низкий уровень капитализации. Так, по данным Банка России, на 1 января 2006 года в России действовали 1253 кредитные организации. Совокупный зарегистрированный уставный капитал действующих кредитных организаций составил 444,4 млрд. руб., а их совокупный объем собственных средств (капитала) составил 1 241,7 млрд. руб. ! Тем не менее, проблема

1 Бюллетень банковской статистики 2006 г., №2 (153)

достижения адекватности капитала коммерческих банков потребностям экономического роста должным образом еще не решена. Так, на 1 января 2006 года лишь 447 из 1253 действующих кредитных организаций имели зарегистрированный уставный капитал более 150 млн. руб. При этом, совокупный объем собственных средств (капитала) 50 крупнейших по величине активов кредитных организаций составляет 807,2 млрд. руб. или 65% от совокупного объема собственных средств (капитала) всех кредитных организаций.

На актуальность вопроса капитализации банковской системы особо указывалось в докладе Тосуняна Г.А. на XVII съезде Ассоциации Российских Банков, где была отмечена необходимость существенного абсолютного прироста капитала банковской системы России, использование эффективной международной практики по увеличению капитала кредитных организаций, выводу их на высокую конкурентоспособность [113. С.28].

Серьезной продолжает оставаться проблема качества капитала кредитных организаций, обусловленная в ряде случаев его фиктивным увеличением.

Так же сдерживают рост банковского капитала высокие кредитные риски, а также недостаточно высокий уровень доверия к банкам со стороны населения.

Высокие требования к величине и качеству собственного капитала банка, соблюдению стандартов достаточности для покрытия банковских рисков позволяют сохранить устойчивость и эффективность функционирования банковской системы в целом. Именно поэтому принятие мер по увеличению капитала банков, улучшению его качества, выделяется в качестве важного стратегического условия развития банковского сектора.

Решение проблемы увеличения капитализации банков является одним из важнейших условий поддержания экономического роста, поскольку банки не могут существовать обособленно, вне зависимости от состояния и динамики развития реального сектора экономики. Для того чтобы капитал превратился в мощный стимул экономического роста необходимо существенно повысить как его величину, так и его эффективность как инвестиционного ресурса. Именно увеличение капитала банков,

улучшение его качества и обеспечение достаточного уровня покрытия капиталом принимаемых банками рисков - отмечается в «Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года» в качестве важнейшего условия развития банковской деятельности и повышения устойчивости банков России [99. п.40].

Другими словами, капиталу принадлежит ведущая роль в обеспечении стабильности банка, эффективности его работы, расширении его деятельности, а в конечном итоге - в поддержании экономического роста в стране.

Собственный капитал банка является объектом пристального внимания надзорных органов любой страны мира, которые этим преследуют цель - поддержание стабильности и устойчивости национальной банковской системы. С другой стороны, банк является коммерческой организацией, вся деятельность которой, и собственный капитал в том числе, направлена на извлечение прибыли. Таким образом, перед банком и органами надзора стоит сложная задача: определить необходимый размер капитала, достаточный для поддержания определенного уровня доходности, и, одновременно, достаточный для покрытия убытков, поглощения рисков, компенсации потерь по вкладам.

Проблема определения достаточного размера капитала банка давно вышла за пределы национальных границ, став проблемой международного обсуждения. Она существенно расширилась, вобрав в себя такие проблемы, как, например: определение структуры капитала, определение риска активов, учет различных рисков. Разработанные международным Базельским комитетом принципы и стандарты в области измерения капитала не решили многих вопросов теоретического и практического плана, связанных с собственным капиталом. Так, предметом дискуссий остаются, например, вопросы: понятие капитала банка; необходимый размер собственного капитала; методы оценки достаточности собственного капитала банка.

Это делает актуальным исследование вопросов формирования и оценки капитала банка, особенно в условиях интеграции экономики России в мировую экономическую систему.

Степень разработанности темы исследования Несмотря на то, что проблеме формирования и оценке банковского капитала посвящено большое число научных работ

российских и зарубежных ученых, вопросы, связанные с исследованием сущности капитала банка, его структуры, функций, его оценки, в научной литературе разработаны не в полной мере. Отдельные вопросы экономического содержания капитала банка, его формирования и оценки нашли отражение в трудах отечественных ученых: Н.И. Валенцевой, A.M. Косого, Е.А. Кошелева, А.Г. Куликова, О.И. Лаврушина, И.В. Ларионовой, И.Д. Мамоновой, Ю.С. Масленченкова, Р.Г. Ольховой, Г.С. Пановой, А.Ю.Симановского, Н.Э. Соколинской, В.М. Усоскина, А.Д. Шеремета, З.Г. Ширинской, и др., а также зарубежных - Коттера Р., Рида Э., Роуза П., Синки Дж.Ф.мл и др.

Вместе с тем в имеющихся трудах не однозначно трактуются понятия «капитал банка», «собственный капитал», «собственные средства»; нет единого подхода к определению его сущности и функциям.

Вопросы формирования и оценки капитала банка так же получили освещение в научных исследованиях Д.В. Гузуна, С.А. Маричева, А.Г. Михайлова, А.В. Стишковского, Л.А. Дуровой. Однако в них оценка капитала рассмотрена лишь с позиции его достаточности, и отсутствует комплексное исследование проблем банковского капитала, которое раскрывало бы теоретические аспекты его сущности и подходы к построению методов его оценки. Например, С.А. Маричев дает такое определение: «Капитал банка - это совокупность пассивов, формируемых при организации и в процессе деятельности банка...» [74. с. 11]; Р.Х. Багдалов определяет собственный капитал, как «стоимость банковского бизнеса, овеществленная в определенных группах собственных средств банка обеспечивающих его функционирование как специфического предприятия...» [38. с. 24].

Капитал банка - очень емкое понятие, которое может трактоваться по-разному.

В нашем исследовании акцент сделан на рассмотрении капитала с точки зрения экономической теории, на разделении понятий «собственные средства» и «собственный капитал», на оценке производительного характера капитала банка.

Важность и недостаточная научная разработанность проблем, связанных с формированием и оценкой капитала коммерческого банка определили цели и задачи исследования.

Цель и задачи исследования

Целью исследования является решение научной задачи анализа источников формирования и разработки методов оценки капитала коммерческого банка. Для достижения этой цели потребовалось решить следующие задачи:

раскрыть содержание капитала коммерческого банка, определить его сущностные черты, установить связь и различие понятия «собственный капитал» и «собственные средства», определить их элементы;

исходя из экономической сущности, исследовать функции собственного капитала, проявляющиеся на разных этапах функционирования банка, определить базовые критерии его оценки;

- провести сравнительный анализ нормативных требований формирования  
уставного капитала в зарубежной и отечественной практике, определить направления  
решения проблем формирования капитала российских банков;

- рассмотреть и обобщить действующие зарубежные и отечественные методики  
(модели) оценки капитала банка, дать их сравнительную характеристику;

- определить направления совершенствования методического инструментария и  
разработать методику оценки эффективности капитала коммерческого банка;

- определить коэффициенты пересчета балансовой стоимости активов и разработать  
методику стоимостной оценки капитала банка.

Предметом исследования являются механизмы формирования и методология оценки собственного капитала коммерческого банка.

Объектом исследования являются собственные средства (капитал) коммерческого банка.

Методологическую и теоретическую основу исследования составляют научные труды ведущих отечественных и зарубежных ученых, методические и нормативные документы Банка России, документы Базельского комитета по банковскому надзору. Методика исследования основана на использовании диалектической логики и системного подхода. В процессе работы применялись общенаучные методы и приемы: научная абстракция, анализ и синтез, группировки, сравнения и др. Использованные в

совокупности методы исследования позволили обеспечить достоверность экономического анализа и обоснованность выводов.

Работа выполнена в соответствии с п. 9.15 Паспорта специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение *ц*кредит».

В качестве информационной базы использованы: данные бухгалтерских балансов и финансовая отчетность ряда коммерческих банков, статистические и информационные издания Банка России, данные отечественных информационно-аналитических агентств (Росбизнесконсалтинг, Интерфакс, Рейтинг, Финмаркет и др.), опубликованные годовые отчеты коммерческих банков, аналитическая информация отечественной и зарубежной печати (The Banker, Профиль, Эксперт, Банковские услуги, Аналитический банковский журнал и др.)

Научная новизна исследования заключается в разработке комплекса теоретико-методологических положений по формированию и оценке капитала коммерческого банка. Получены следующие научные результаты:

определена необходимость представления капитала банка в узком смысле, как капитал предпринимателя (микроуровень) и в широком смысле слова, как элемент банковской системы (макроуровень);

раскрыты и дополнены функции собственного капитала банка при рассмотрении его на микро- и макро уровнях, определены критерии оценки его эффективности;

определен методологический подход к оценке собственного капитала банка на основе расчета его достаточности и эффективности, предложены направления совершенствования используемого методического инструментария оценки капитала;

- предложена методика расчета достаточности и эффективности капитала банка,  
позволяющая оценивать капитал исходя из его экономической сущности;

- предложена система коэффициентов пересчета балансовой стоимости активов;

- разработана методика стоимостной оценки собственного капитала банка,  
основанная на определении реальной стоимости активов.

Практическая значимость проведенного исследования заключается в том, что содержащиеся в нем выводы и рекомендации могут быть широко использованы коммерческими банками разного уровня при создании собственных методик оценки капитала, а также Банком России при разработке нормативных актов, затрагивающих вопросы формирования и оценки капитала коммерческого банка. В частности практическое значение имеют:

методика расчета достаточности и эффективности капитала банка;

рекомендации по классификации активов, взвешенных с учетом риска;

методика стоимостной оценки собственного капитала банка;

предложения по совершенствованию нормативной базы, регулирующей процесс формирования уставного капитала и налогообложения коммерческих банков.

Апробация и внедрение результатов исследования. Теоретические и практические выводы и положения, содержащиеся в исследовании, использованы в деятельности банка «Губернский» и банка «Промышленно-финансовое сотрудничество». На основе предложенной базовой методики стоимостной оценки в АКБ «Промышленно-финансовое сотрудничество» разработана и применяется методика определения реальной стоимостной величины собственного капитала банка.

Материалы диссертации используются кафедрой «Денежно-кредитные отношения и банки» Финансовой академии при Правительстве РФ в преподавании учебных дисциплин по курсу «Организация деятельности коммерческого банка»

Основные положения диссертации опубликованы в трёх работах, общим объемом 2,4 п.л.

Структура диссертационной работы определена целью и задачами исследования. Работа содержит 3 главы, 9 параграфов, введение, заключение, список использованной литературы и приложения. Работа иллюстрирована 12 таблицами, 8 рисунками, 8 диаграммами и графиками.

class1 **Теоретические аспекты и экономические основы формирования капитала**

**коммерческого банка** class1

## Экономическое содержание капитала банка

В современной теории банковского дела и нормативных документах Банка России понятия «капитал банка», «собственный капитал», «собственные средства» - трактуются не однозначно. Например, Банк России, в своих нормативных документах отождествляет капитал и собственные средства. В отечественной экономической литературе понятия «собственные средства» и «собственный капитал» - различаются.

В зарубежной банковской практике термины «capital», «equity capital», переведенные на русский язык как «капитал», акционерный капитал», собственный капитал, - фактически означают раздел пассива баланса банка и являются разницей между активами и обязательствами. В частности, бухгалтерский баланс американского банка- содержит раздел «Акционерный капитал» [48. С.22,23 ],[100. С.20-21].

Отсутствие четких определений требует, по нашему мнению, рассмотреть капитал банка исходя из общего определения капитала в экономической теории.

В экономической теории и в предпринимательской практике «капитал» является одним из наиболее часто используемых и одновременно неоднозначных понятий. Обратившись к «Толковому словарю коммерсанта», мы обнаруживаем следующее толкование капитала: «капитал (capital) - совокупные ресурсы физических или юридических лиц (часто в расчет берутся только материальные элементы). Термин крайне не определен и требует уточнения» [118. C.94J. Толковый словарь прямо указывает на неопределенность термина. По нашему мнению, это связано с тем, что в последние два столетия происходило бурное развитие экономики, ускорение технического прогресса, что, в свою очередь, способствовало развитию экономической мысли, появлению различных экономических теорий, которые носили зачастую идеологический характер.

Капитал — это иностранное слово: в немецком языке Kapital - означает главное имущество, по латыни capitalis — главный. В современном словаре иностранных слов термин «капитал» трактуется как: 1) богатство (ценные бумаги, денежные средства, материальное имущество), используемое для его собственного увеличения; 2) стоимость, которая приносит прибавочную стоимость, самовозрастает [119. С.260].

Если обратиться к экономическому словарю, то в широком смысле капитал следует понимать как «все, что способно приносить доход», или «ресурсы, созданные людьми для производства товаров и услуг». В более узком смысле капитал - вложенный в дело, работающий источник дохода [109. С.73].

Капитал неоднократно рассматривался в различных исследованиях, авторы которых дают свои определения. Например: «капитал - это обращающиеся деньги, употребленные с производительной целью» (Г.Д. Маклеод); «капитал - это товары» (Джеймс Милль); «капитал - непрерывно умножающая себя стоимость» (Ж. Сисмонди); «не сама по себе данная материя составляет капитал, а стоимость этой материи» (Ж.Сей); «капитал - накопленное богатство, употребляемое с целью получения прибыли» (Т.Мальтус); «капиталом мы можем называть товары производственного назначения, облигации, акции, ценные бумаги, накладные, любой документ, связанный с претензией на приносящую доход собственность» (П.Самуэльсон) [115. С.59]; «самодвижущаяся стоимость...Деньги, порождающие деньги» (К.Маркс); «капитал - это накопленный запас (А.Смит); «капитал есть та часть богатства страны, которая занята в производстве (Д.Рикардо).

class2 **Современная практика формирования уставного капитала коммерческого**

**банка** class2

## Сравнительная характеристика формирования уставного капитала банка в зарубежной и отечественной практике

Основным элементом собственных средств банка является его уставный капитал. Он создает правовую и экономическую основу существования банка. Важнейшая роль, которую играют банки в обеспечении денежного оборота, сохранении экономической стабильности, - обуславливает предъявляемые к ним повышенные требования, в частности - требования по уставному капиталу. Они могут несколько отличаться от страны к стране, в силу сложившихся особенностей и традиций.

В США законодательство о банковской деятельности отличается детальной разработанностью, как на федеральном, так и на местном уровнях. Для ее осуществления в США предусматривается выдача либо национальной лицензии, либо лицензии штата. Причем национальная лицензия требует от банка вступления в члены ФРС (Федеральной резервной системы). Закон о национальном банке закрепляет требования в отношении минимального размера капитала создаваемого национального банка. Так, при создании банка первоначальный капитал должен, как правило, составлять не менее $1 000 000 -организационные расходы, которые покрываются из капитала банка после начала его деятельности [104. С,189]. В то же время в законе предусмотрен минимум в $50 000, для районов с населением менее 6000 человек, и $200 000 для некоторых районов с населением свыше 50 000 человек[104. С.178].

Однако, для обеспечения надежности и основательности, служба Контролера требует намного большей суммы капитала, чем установлено в законе. Инструкция закрепляет требования минимума в 1 мнл. долларов на организационные расходы. В тех районах, где конкуренция особо велика, новый банк должен располагать первоначальным капиталом в сумме более 1 мнл. долларов [104. С.183] В настоящее время в США минимальный размер уставного капитала банка должен составлять от 1 до 10 млн. долларов, в зависимости от условий создания конкретного банка, его специализации [113. С.533].

В странах ЕС размер уставного капитала, порядок его формирования и изменения определяются Уставом банка стран ЕС. Сумма уставного капитала законодательно не ограничивается, но для обеспечения устойчивости банка центральными банками устанавливается его минимальный размер. В западных странах он составляет 10—15 млн. ЕВРО.

Существуют государства и отдельные территории, где требования к размеру уставного капитала весьма либеральны. Это так называемые «оффшорные зоны». Привлекательность оффшорных зон состоит в простоте регистрации банка, невысоких требований к размеру уставного капитала, значительных налоговых льготах, конфиденциальности.

В некоторых оффшорных зонах, например на Британских Виргинских островах, Багамских островах, на островах Святого Винсента, - до недавнего времени требования к минимальному размеру уставного капитала вообще отсутствовали. Однако массовое создание оффшорных банков, отсутствие опыта ведения банковского дела у многих владельцев банков, а также сомнительная репутация некоторых из них - потребовали пересмотра подобной практики и введения требований к минимальному размеру уставного капитала создаваемого банка.

## Сравнительная характеристика методов оценки капитала в мировой и отечественной банковской практике

Следует заметить, что какой-либо общепринятой методики всесторонней оценки капитала не существует, хотя на практике часто встречается потребность оценки не столько достаточности капитала, сколько его качества. Примером тому может служить банкротство ряда крупных российских банков в 1998-1999 годах, имевших достаточный капитал. Качество капитала напрямую связано с качеством активов банка. В приложении 5 приведена динамика изменения собственных средств (капитала) и показателя достаточности капитала (HI) за период с 01.01.2000 г. по 01.12.2005 г. Постоянное снижение показателя достаточности капитала на фоне роста совокупных собственных средств (капитала) объясняется возрастающим кредитным риском в активах банков.

Как сами банки, так и заинтересованные пользователи банковской информации разрабатывают собственные методы оценки. Как правило, это методы оценки банка в целом, где оценка капитала банка является одним из этапов.

Рассмотрим основные методы оценки.

Оценка регулирующими органами.

Помимо оценки на основе нормативного показателя HI достаточности собственных средств российских банков в системе страхования вкладов, проводит оценку их финансовой устойчивости. Согласно Указанию Банка России от 16.01.2004 г. № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» (далее - Указание Банка России № 1379-У), для оценки финансовой устойчивости банка применяются следующие группы показателей:

- группа показателей оценки капитала;

- группа показателей оценки активов;

- группа показателей оценки качества управления банком, его операциями и рисками;

- группа показателей оценки доходности;

- группа показателей оценки ликвидности.