Кошель Наталья Викторовна. Адаптация международных стандартов формирования собственных средств (капитала) российскими коммерческими банками : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Ростов н/Д, 2006 212 с. РГБ ОД, 61:06-8/1390

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы функционирования собственного капитала банка 13

1.1. Собственный капитал банка, его сущность и функции 13

1.2. Контроль и надзор за собственным капиталом коммерческого банка.. 29

1.3. Управление собственным капиталом банка 49

Глава 2. Международные стандарты формирования капитала коммерческого банка 63

2.1. Анализ тенденций изменения состава, объема и структуры капитала российских коммерческих банков 63

2.2 Анализ методов расчета капитала банка 82

2.3. Концепция определения достаточности капитала банка 108

Глава 3. Применение мирового опыта управления и регулирования капитала российскими коммерческими банками 148

3.1. Совершенствование системы регулирования банковского капитала в России 148

3.2. Корпоративное управление коммерческим банком как ключевой элемент стратегии управления за собственным капиталом банка 164

Заключение 188

Библиографический список 192

Приложение 204

**Введение к работе**

Актуальность диссертационного исследования определяется необходимостью решения проблемы повышения эффективности и надежности функционирования банковской системы.

Особенностями функционирования кредитных организаций РФ является жесткий контроль со стороны Центрального банка, наличие обязательных для выполнения экономических нормативов, базой для большинства из которых является их собственный капитал. Возможность привлечения кредитной организацией дополнительных средств зависит от эффективности управления ее собственным капиталом.

Вопросы банковского дела, связанные с формированием и управлением собственным капиталом банка, привлекают особо пристальное внимание мировой общественности и науки. От размера собственного капитала банка, его структуры во многом зависят финансовые результаты деятельности кредитной организации, а также возможности увеличения вложений в экономику страны и расширения спектра услуг, оказываемых клиентам банка. Особую актуальность проблеме управления собственным капиталом банка и вопросам его регулирования придает Базельский комитет, который предпринял попытку коренного изменения системы оценки достаточности собственного капитала банка.

Как показал отечественный и зарубежный опыт, основной проблемой в процессе формирования и управления собственными средствами кредитных организаций является не столько наращивание капитала, сколько установление его оптимальной (с точки зрения затраты результат) 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 также 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, регулирование собственного капитала банка, а также влияния на надежность и устойчивость банков и адаптация их к российским условиям представляются актуальными.

Важное значение для повышения надежности и устойчивости коммерческих банков имеет определение возможных путей усовершенствования системы регулирования собственных средств российских банков, а также улучшение корпоративного управления в банках.

Таким образом, комплексная разработка теоретических и практических вопросов, раскрывающих все аспекты формирования и управления собственным капиталом, является важной и актуальной проблемой в современной банковской системе России.

Степень разработанности проблемы. В отечественной экономической литературе вопросы, связанные с исследованием сущности собственного капитала, его функций, структуры, регулирования и управления им, разработаны не в полной мере, несмотря на то, что достаточно много изданий и научных статей посвящено этому.

Отдельные вопросы экономического содержания, управления, формирования и оценки собственного капитала банка рассмотрены в работах таких ученых, как: И.А Бланк, В.В. Киселев, A.M. Косой, К.В. Кочмола,

С.Ю.Кравцова, И.В. Ларионова, В.Д. Миловидов, Г.С. Панова, А.М. Проскурин, А.Ю. Симановский, В.М. Усоскин, В.Е. Черкасов и др.

Вместе с тем многие актуальные вопросы управления и регулирования собственного капитала коммерческих банков исследованы недостаточно. Это касается, прежде всего, регулирования и надзора за собственными средствами коммерческих банков, а также не в полной мере раскрыта проблема оценки достаточности капитала, играющая существенную роль в деятельности коммерческого банка. Не рассматривалось влияние собственного капитала на функционирование всего коммерческого банка и характерные проблемы, связанные с формированием и изменением собственного капитала. В настоящем исследовании поставлена задача восполнить этот пробел.

Интеграция России в международное экономическое сообщество требует исследования новых экономических явлений для экономики страны переходного периода с учетом всего ценного, что разработано мировой экономической мыслью для познания закономерностей развития экономики. В этой связи диссертант опирался на труды ведущих зарубежных ученых, посвященных вопросам деятельности коммерческих банков, среди них: А. Брю, Э. Гилл, Дж. М. Кейнс, Р. Котлер, Т. Кох, Р.С. Портер, П. Роуз, П. Самуэльсон, Р. Смит, М. Фридман и т.д.

Тенденция развития экономики России и динамичность функционирования банковской системы демонстрируют возрастающую потребность в углублении теоретических представлений о собственных средствах (капитале) банка, нуждается в разработке принципов регулирования и эффективного надзора за формированием и управлением собственным капиталом банка.

Актуальность проблемы, теоретическая и практическая значимость совершенствования регулирования и надзора за собственным капиталом банка, а также низкий уровень корпоративного управления российских банков за собственным капиталом предопределили выбор темы диссертационной работы, ее цель, задачи и направление исследования.

**6 Цель и задачи исследования.**Основной целью исследования является анализ фундаментальных теоретических и методологических проблем формирования и поддержания собственного капитала банка на необходимом уровне, выявление условий и факторов, оказывающих влияние на данный процесс, совершенствование системы регулирования и управления собственными средствами банка, а также адаптация международных стандартов к практике функционирования российских коммерческих банков. Для достижения поставленной в диссертационном исследовании цели потребовалось решить следующие задачи, определяющие логику и структуру исследования:

провести анализ текущего состояния российской банковской системы и оценить важность роста капитализации коммерческих банков в плане повышения устойчивости и надежности кредитных организаций в связи со снятием ограничений по движению капитала и либерализацией финансового рынка для иностранных коммерческих банков в преддверии вступления России в ВТО;

исследовать дополнительные возможности повышения эффективности системы регулирования и надзора за собственными средствами (капиталом) российских коммерческих банков с целью поддержания банковской системы в состоянии устойчивого развития;

исследовать процесс формирования собственных средств кредитной организации и их влияние на показатели деятельности кредитной организации;

- раскрыть содержание и дать развернутый сравнительный анализ  
международных стандартов достаточности банковского капитала;

- разработать комплексную систему оперативного контроля за процессом  
формирования и управления собственными средствами банка, основанную  
на анализе текущего состояния кредитного учреждения.

**Объект и предмет диссертационного исследования.**В соответствии с целью и задачами диссертационного исследования объектом исследования

**7**является процесс адаптации международных стандартов формирования собственных средств (капитала) российскими коммерческими банками.

Предметом исследования является трансформация институциональных основ российской банковской системы и характер влияния этих процессов на систему формирования и управления собственными средствами (капиталом) российских коммерческих банков.

Теоретико-методологическую основу исследования составили законодательные акты и положения, регламентирующие деятельность коммерческих банков Российской Федерации, Международные стандарты формирования собственного капитала банка, труды ведущих отечественных и зарубежных специалистов в области банковского дела, а также материалы научно-практических конференций и периодической печати.

Диссертационная работа на тему «Адаптация международных стандартов формирования собственных средств (капитала) российскими коммерческими банками в условиях финансовой глобализации» выполнена в рамках Паспорта специальности ВАК 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит, раздела 9 Кредит и банковская деятельность, п. 9.5. Проблемы адекватности становления и развития банковской системы РФ, стратегии трансформации российской экономики и экономического роста, стратегии интеграции российской экономики в систему мирохозяйственных связей, мировую финансово-денежную систему; п. 9.15. Оценка капитальной базы банка: сравнительная оценка отечественной и зарубежной практики, пути развития.

**Инструментарно-методический аппарат**исследования составили принципы диалектической логики, позволяющие рассмотреть все явления в развитии и взаимосвязи. В процессе работы применялись общенаучные методы и приемы: индукция и дедукция, анализ и синтез, группировки, классификации, статистический и графический анализ, научная абстракция. При построении таблиц и систематизации полученных данных применялся метод сравнения обобщенных показателей. Все это позволило обеспечить дрстоверность и обоснованность выводов и практических рекомендаций.

Информационно-эмпирическую базу исследования составляют законодательные акты Российской Федерации, регулирующие банковскую деятельность, материалы Банка России, других кредитных институтов России и зарубежных стран, российская и зарубежная монографическая литература, публикации в периодической печати, банковское законодательство и Интернет. В работе использовались материалы Ассоциации российских банков, Госкомстата РФ, Федеральной резервной системы США, Базельского комитета, а также международные стандарты банковской деятельности.

Рабочая гипотеза. Основой авторской гипотезы является комплексный подход к исследованию проблемы формирования и поддержания адекватного уровня собственных средств (капитала) банка. Концептуальная линия диссертации направлена на разработку комплексной системы оперативного контроля за формированием и управлением собственными средствами банка, на основе системы количественных и качественных индикаторов, соответствующих требованиям Базеля П, а также разработку стратегии и тактитики поведения коммерческого банка при формировании адекватного уровня капитала в целях обеспечения комплексной устойчивости банка.

**Положения, выносимые на защиту:**

- Система регулирования собственных средств (капитала) банка должна  
базироваться на разделении капитала банка на пять категорий: хорошо  
капитализированные, достаточно капитализированные, недостаточно  
капитализированные, значительно недостаточно капитализированные и  
критически недостаточно капитализированные. Эти категории создадут основу  
для немедленного осуществления корректирующих действий регулирующими  
органами и определят, станет ли банк объектом принудительного  
регулирования.

- Необходим трехэтапный подход к адаптации международного соглашения  
о достаточности капитала российскими коммерческими банками базирующийся  
на, консолидированной основе и трансграничном сотрудничестве органов  
банковского надзора. Первый этап: укрепление инфраструктуры органов

банковского надзора; второй этап: внедрение или укрепление трех компонентов - минимальный размер капитала, процесс контроля и рыночная дисциплина; третий этап: переход от Соглашения о достаточности капитала 1988 г. к системе Базель П.

Концепция управления собственным капиталом коммерческого банка должна включать в себя доктрину управления капиталом, представляющую собой систему основополагающих теоретических принципов, входящих в стандарт корпоративного управления в Банковском секторе России, стратегию и тактику управления собственным капиталом банка.

Применение принципов эффективного корпоративного управления в банках и четкое разграничение обязанностей ключевых участников корпоративных отношений в области управления банковскими рисками на основе использования новых импортированных и видоизменения действующих взаимодействующих международных стандартов и кодексов в значительной части повысят адекватность собственного капитала банка в условиях рыночной конъюнктуры.

В целях совершенствования существующей концепции определения достаточности капитала целесообразно производить расчет величины капитала ряда кредитных организаций по методу рыночной стоимости, а также для расчета суммы активов, взвешенных **с**учетом риска, применять коэффициенты взвешивания, определенные кредитными организациями самостоятельно (использование внутрибанковских рейтингов).

**Научная новизна диссертационного исследования**заключается в обосновании основных направлений совершенствования системы регулирования и управления собственными средствами (капиталом) российских коммерческих банков.

Основные результаты, содержащие научную новизну, получены по следующим направлениям исследования.

1. Обоснован последовательный трехэтапный подход адаптации международных стандартов достаточности капитала российскими

коммерческими банками, исходящий из интересов национальной финансовой безопасности, а также динамичного, превентивно-гибкого, объемного и прозрачного банковском надзора, позволяющим расширить трансграничное сотрудничество органов банковского надзора и создать стимулы к совершенствованию системы управления риском. Первый этап: укрепление инфраструктуры органов банковского надзора; второй этап: внедрение или укрепление трех компонентов Соглашения - минимальный размер капитала, процесс контроля и рыночная дисциплина; третий этап: адаптация соглашения о достаточности капитала Базель II.

2. Рекомендовано при разработке методических рекомендаций по  
формированию и управлению собственным капиталом банка осуществлять  
ранжирование факторов влияющих на процесс формирования и управления  
собственным капиталом в зависимости от их принадлежности к макросреде  
микросреде и отраслевого характера, а также степень важности данных  
факторов для банка в определенный момент управления с учетом  
индивидуальных приоритетов банка и общеэкономической ситуации в стране -  
и регионе.

1. Обосновано в процессе исследования регулирования собственных средств (капитала) российских коммерческих банков и на основе использования международных стандартов регулирования банковской деятельности, внедрение и разработка стандартов немедленных, корректирующих действий включающих перечень обязательных и необязательных мер, применяемых к банкам на различных уровнях капитализации, которые должны стать основой регулирования банковского капитала в России. Эти меры позволят улучшить качество формирования собственных средств банка, повысят эффективность управления собственными средствами банка, а также укрепят банковский сектор, за счет наиболее оптимальных их сочетаний применительно к конкретному банку.
2. Определено, что ключевыми факторами, влияющими на стратегию управления собственным капиталом банка являются тип конкурентной

стратегии банка (ориентированной на снижение издержек, дифференциацию  
продукта и стратегию фокусирования), качество и особенности корпоративного  
управления (наличие четкого разграничения обязанностей между следующими  
участниками корпоративных отношений: советом директоров, группой  
менеджеров высшего звена, комитетом совета директоров по аудиту, службе  
внутреннего контроля и внешним аудитом, а также разработки политики бака в  
области соблюдения актов, правил и стандартов корпоративного управления),  
позволяющие повысить качество управления собственными средствами

банка.

5. Предложено в целях повышения транспарентности банковской системы России, путем раскрытия сведений о рыночной оценке капитала в официальных источниках и повышения качества ценообразования финансовых активов на кредитном рынке, наряду с международным стандартом расчета величины капитала банка производить расчет капитала ряда кредитных организаций по методу рыночной стоимости, а также в целях совершенствования существующей концепции определения достаточности капитала банка для расчета суммы активов, взвешенных с учетом риска, применять коэффициенты взвешивания, определенные кредитными организациями самостоятельно (использование внутрибанковских рейтингов).

**Теоретическая значимость исследования**определяется актуальностью поставленных задач, уровнем их фундаментальной и прикладной разработанности. Теоретические выводы диссертации могут быть использованы в дальнейшей исследовательской деятельности по данной тематике, а также в учебном процессе для студентов экономических специальностей при подготовке учебно-методических пособий и чтении курсов «Деятельность коммерческих банков», «Банковский менеджмент».

**Практическая значимость исследования**обусловлена тем, что его положения ориентированы на широкое использование как Банком России для использования в текущей деятельности по регулированию работы банковской системы, так и конкретными кредитными организациями с целью повышения

эффективности их деятельности. Изложенные в работе принципы и рекомендации будут способствовать созданию современной прочной базы для устойчивости российской банковской системы, усилению международных позиций российских банков, полноценной интеграции банковской системы в новую российскую экономику на основе реализации банками своих подлинных функций как кредитных учреждений.

**Апробация работы.**Основные результаты работы докладывались на областных, международных научных конференциях, а также на конференциях и семинарах Ростовского государственного экономического университета «РИНХ». Наиболее существенные положения и результаты исследования опубликованы в 7 научных изданиях общим объемом 2,2 п.л.

**Логическая структура и объем диссертации.**Логика диссертационного исследования определила объем и структуру работы. Диссертация изложена на 212 страницах текста, включает в себя 9 рисунков, 18 таблиц, а также 8 приложений. Научная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка литературы.

**із ГЛАВА 1. Концептуальные основы функционирования собственного**

**капитала банка**

**1.1 Собственный капитал банка, его сущность и функции**

Первые упоминания **о**капитале и его свойствах, точнее о способности денег приносить доход, относятся к тем временам, когда не существовало самого понятия «капитал». Подтверждение этого можно найти в трудах древних и средневековых мыслителей. Свойство денег приносить доход, было замечено и использовано на практике торговцами, ростовщиками и менялами (предшественниками банков). Торговцы приобретали товар, а потом реализовывали по цене, большей цены приобретения, получая при этом торговую прибыль. Ростовщики давали деньги в долг с целью получения процента в качестве платы за предоставленные денежные средства. Менялы осуществляли обмен иностранных монет на местные деньги, за что они либо взимали плату, либо получали доход, образовавшийся в результате обмена иностранных денег на местные по одному курсу, а местных на иностранные по более высокому курсу.

Одной из первых анализ понятия капитала дала школа физиократов. Школа физиократов - это школа классической политэкономии во Франции, основанная в середине ХУШ века Франсуа Кенэ (1694-1767). Попытка рассмотрения процесса воспроизводства общественного капитала была предпринята Франсуа Кенэ в "Экономической таблице" (1758).

Физиократы не изучали деления капитала на постоянный и переменный, но они много внимания уделили анализу форм оборота капитала. Кенэ выделял авансы первоначальные, совершающие полный оборот за десять лет, и авансы ежегодные, оборот которых укладывался в один хозяйственный цикл, то есть год. Различение частей производительного капитала по характеру оборота

позволило Кенэ дать в целом верную характеристику движения основного и оборотного капитала1.

Изучая процесс воспроизводства, он анализировал происхождение доходов, обмен между капиталом и доходом, взяв для анализа движение товарного капитала. В своей работе автор разграничил категории капитала и дохода. На различие между деньгами и капиталом указал другой экономист и государственный деятель Франции Анн Робер Жак Тюрго (1727-1781), завершивший учение физиократов. Тюрго пытался толковать проблему накопления капитала.

Исследованию капитала посвящена вторая книга знаменитого труда Адама Смита (1723-1790) "Исследование о природе и причинах богатства народов" . Особое внимание было уделено его структуре. Анализируя капитал, Смит показал, что рост производства, создание мануфактурной промышленности -это результат деятельности капитала. Под капиталом он понимал особый фонд производства, сумму средств производства, то есть вещественный фактор производства. Он разделял капитал на основной и оборотный. Под оборотным капиталом Смит понимал ту его часть, которая находится в обращении. Та часть капитала, которая не вступает в обращение, получила название основного капитала. Как основной, так и оборотный капитал, согласно Смиту, приносит прибыль: основной - в производстве, оборотный в сфере обращения.

Смит, выделяя непроизводительный и производительный труд, производительным считал труд, который обменивается на капитал, непроизводительным — труд, который обменивается на доход. (Вся сфера нематериального производства, по его мнению, непроизводительная.)

Характеризуя капитал, Давид Риккардо (1772-1823) показал его как главный фактор развития производительных сил в обществе3. Капитал он определял как фонд производства, запас средств производства. Он считал, что любая сумма

1 История экономических учений: Учеб пособие/ Коллектив авторов/ РГЭА.- Ростов н/Д, 1997. С. 47.

2 Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов.- Петрозаводск.- Петроком, 1997. 320 С.

3 Пети В., Смит А., Риккардо Д, Кейнс, и т.д. Классика экономической мысли: Сочинения- М. ЭКСМО- Пресс,  
2000. -896 С.

**15**капитала во всякой стране может быть применена производительно, отрицая возможность экономических кризисов, перепроизводства. (Производство, по Риккардо, не может превысить потребление, ибо потребности безграничны и не могут быть потреблены одновременно).

Жан-Батист Сэй (1767-1832), автор теории полезности, рассматривал капитал как один из трех самостоятельных факторов, участвующих в создании полезности. В рамках указанной теории он выдвинул новое положение о том, что в процессе производства создается полезность, которая определяет ценность вещи. «Цена предмета, есть мерило его ценности, а ценность есть мерило его полезности...»4. Таким образом, цена у него представлялась как денежное выражение полезности, которое он использовал как меру количественного сопоставления качественно несоизмеримых потребительных стоимостей. Труд, в соответствии с этой теорией, не является единственным источником богатства. Полезность обусловлена взаимодействием следующих факторов, с которыми связано все производство: труда, капитала и земли. Отсюда возникла теория трех факторов производства, сохранившаяся до наших дней.

По мнению Сэя, прибыль нельзя рассматривать как вычет из продукта труда рабочего, поскольку она есть результат функционирования капитала. В своей триединой формуле Сэй закрепил за каждым фактором часть совокупного общественного продукта: за трудом - заработную плату, за капиталом -прибыль, за землей - ренту.

Другой французский экономист Фредерик Бастиа (1801-1850) выдвинул и обосновал теорию услуг и на ее основе разработал идею утверждения "экономических гармоний", складывающихся в условиях развития свободной торговли и предпринимательства. По его мнению, капитал создается в результате усилий и лишений с целью приобретения каких-либо выгод в будущем. Следовательно, уступка капитала означает лишение себя выгоды, оказание услуги другому лицу, поэтому оказавший такую услугу имеет право

4 Сэй Ж.-Б. Трактат политической экономии. - М, 1996. С. 15.

на получение соответствующего вознаграждения в виде арендной платы, ренты, процента и так далее. Весьма близкий к идеям Бастиа универсальный закон "экономических гармоний" сформулировал Генри Чарлз Кэри (1793-1879). Согласно указанному закону, в сформированном в США обществе существовало полное соответствие интересов различных социальных групп. В основу закона Кэри легла его теория стоимости, в соответствии с которой стоимость определяется количеством труда, необходимого для воспроизводства продукта. Поскольку, по мнению Кэри, земельная рента тождественна проценту, отношения между земельными собственниками и предпринимателями являются гармоничными. Прибыль и рента есть естественные формы доходов владельцев капитала и земли (так как прибыль -производная капитала, а рента - результат действия природного фактора).

В своей работе "Капитал и труд" Николай Гаврилович Чернышевский (1828-1889) не ограничился позицией классиков западной политэкономии. Он сделал вывод с политическим контекстом: поскольку капитал является продуктом труда, то и должен принадлежать тем, кто его создал. В интересах повышения материального благосостояния трудящихся, по его мнению, следовало объединить прибыль с заработной платой.

Карл Маркс в первом томе «Капитала» сформулировал классическое определение капитала. Капитал, согласно Марксу - это стоимость, приносящая прибавочную стоимость. Маркс вывел всеобщую формулу капитала: Д-Т..П...Т-Д',

именно этому и посвящается 1 том «Капитала», которому Маркс предпослал подзаголовок: «Книга 1: процесс производства капитала».

Вместе с тем окончательно сущность экономических отношений могла быть познана только с учетом изменений форм проявления капитала. Поэтому 2 том «Капитала» был посвящен движению капитала, в процессе которого и происходит смена его форм. Этот том был озаглавлен: «Книга 2 : процесс обращения капитала». Раскрывая в 1 томе производство капитала, затем во втором томе его обращение, Маркс анализирует конкретные формы капитала,

**17**принадлежащие различным классам капиталистического общества, в руках которых капитал сосредоточен в виде средств производства. Одновременно, и это особо следует отметить, Марксу удалось за внешним, причем искажающим сущность проявления различных категорий, и прежде всего прибыли, увидеть реальную их сущность. В этой связи 3 том был озаглавлен: «Книга III: процесс производства и обращения капитала»5.

Разграничение понятий «ссудный капитал», «капитал владельца» и «заемный капитал» Карл Маркс осуществил следующим образом:

"... Совокупность капиталов банка составляют: наличные деньги, золото или банкноты. Эти последние мы можем снова разделить на две части: торговые бумаги, то есть текущие векселя, для которых время от времени истекает срок и в учете которых состоит собственно деятельность банкира, и публичные ценные бумаги, как, например, государственные облигации, казначейские свидетельства, всякого рода акции, - бумаги, приносящие проценты, но существенно отличающиеся от векселей. Капитал, составляющийся из этих вещественных составных частей, разделяется опять- таки на капитал, вложенный самим банкиром, и депозиты, составляющие его banking capital, или заемный капитал. Ясно, во всяком случае, что действительные составные части банкирского капитала ... нисколько не изменяются от того, представляют ли эти различные элементы собственный капитал банкира или же депозиты, то есть капитал других людей. Разделение капитала на части остается неизменным, независимо от того, ведет ли банкир свое дело только при помощи собственного капитала или только при помощи капитала, депонированного у него"6.

Следовательно, именно Маркс первым осуществил деление капитала банка на собственные и привлеченные (заемные) средства, определяя капитал банка как наличные деньги, золото и другие ликвидные активы, вложенные самим банкиром, и банковский (банкирский) капитал как привлеченные средства.

5 История экономических учений: Учеб. пособие/ Коллектив авторов/ Рост. гос. экон. акад.- Ростов н/Д, 1997.  
С. 122.

6 Маркс К, Энгельс Ф. Собрание сочинений.- М.: Политиздат, 1978.- Т.25. Ч.1Д.

Понятие «капитал» многогранно и охватывает различные области человеческих знаний в экономике. Бесчисленное множество определений, которые даются различными экономистами этому понятию, объясняется тем, что до последнего времени они старались установить такое понятие капитала, которое сразу включало в себя присущие ему свойства вообще, не различая автономных точек зрения на самостоятельные элементы хозяйства. По этой причине в любом общем определении капитала содержится элемент нечеткости.

Анализ литературных источников показывает, что на практике часто смешиваются понятия «собственные средства» и «собственный капитал» кредитной организации. Причем такая подмена понятий встречается не только в текущей практической деятельности банковских работников, где эта подмена не влечет за собой никаких последствий, но и зачастую в учебной литературе. Разделение этих двух, во многих аспектах сходных, категорий является принципиально важным для более полного понимания сущности рассматриваемых понятий, уяснения их функций и роли и, как следствие, их влияния на работу банка.

Российское банковское законодательство не делает различий между этими определениями, ставя понятие «капитал» в скобки сразу после понятия «собственные средства».

В экономической литературе мы находим следующие определения. Согласно «Современному словарю иностранных слов», термин «капитал» (фр., англ. capital, лат. capitalis главный) означает «богатство (ценные бумаги, денежные средства, материальное имущество), используемое для его собственного увеличения»7.

В финансово-кредитном словаре под ред. А.Г. Грязновой дано определение «капитала банка» (англ. capital of bank) - сумма собственных средств банка, составляющая финансовую основу его деятельности и источник ресурсов8.

Современный словарь иностранных слов: Ок. 20000 слов.- М, Рус. яз., 1992.- С. 260. 8 Финансово-кредитный энциклопедический словарь/ Под общ. Ред. А.Г. Грязновой - М: Финансы и статистика, 2002, С. 386.

**19**Киселев В.В. в своей работе «Коммерческие банки России: настоящее и будущее» дает следующее определение: капитал банка - это средства, внесенные владельцами банка и состоящие из уставного капитала, других фондов и резервов, а также из нераспределенной прибыли9.

В зарубежной банковской практике термины «капитал», «акционерный капитал», «чистая стоимость», «собственный капитал», «собственный акционерный капитал» и «капитал и нетронутые резервы» вообще рассматриваются как эквивалентные понятия.

Таким образом, резюмируя проблему соотношения понятий «собственные средства» и «собственный капитал» банка, можно отметить, что теория банковского дела различает эти понятия. Наиболее точно разграничил их И.О.Лаврушин, сформулировав понятие собственных средств банка следующим образом: ...Понятие «собственные средства банка» — наиболее общее, включает все пассивы, образованные в процессе внутренней деятельности банка: уставный, резервный и другие фонды банка, все резервы, созданные банком, а также нераспределенную прибыль и прибыль текущего года. Собственный капитал банка - это величина, определяемая расчетным путем. Она включает те статьи собственных средств (и даже привлеченных средств), которые по экономическому смыслу могут выполнять функции капитала банка. Итак, под собственным капиталом банка следует понимать специально создаваемые фонды и резервы, предназначенные для обеспечения его экономической стабильности, поглощения возможных убытков и находящиеся в использовании банка в течение всего периода его функционирования.

Капитал банка включает: уставный капитал, резервный капитал, учредительскую прибыль, нераспределенную прибыль текущего и прошлых лет, оставленную в распоряжении банка, резервы на покрытие различных рисков и выполняет ряд важнейших функций в деятельности банка10.

9 Киселев В.В. Коммерческие банки в России: настоящее и будущее.- М: Финстатинформ, 1998. С. 93.

10 банковское дело: Учебник/ Под ред. И.О. Лаврушина - М: Финансы и статистика,1998. С. 73.

Анализируя вышеперечисленные определения, представленные в экономической литературе, можно следующим образом сформулировать понятия собственный капитал банка - это совокупность собственных средств, сформированная за счет внесения последних владельцами - участниками капитала и возрастающая в результате эффективной банковской деятельности в процессе капитализации прибыли, а также путем дополнительных вливаний средств участников.

Для более полного понимания сущности банковского капитала необходимо рассмотреть функции, которые он выполняет, так как именно функции полностью раскрывают сущность любой экономической категории.

Функции, выполняемые собственным капиталом банка, неоднозначно определяются как в отечественной, так и в западной литературе.

Американские ученые Э.Рид, Р.Коттер и др. выделяют следующие функции банковского капитала11:

1) защитную - ограждающую интересы вкладчиков и уменьшающую риск,  
которому подвергается Федеральная корпорация страхования депозитов и  
акционеры банка;

1. оперативную - обеспечивающую финансовую основу для операций, включающую ассигнование средств в основные фонды и создание финансового резерва на случай непредвиденных убытков;
2. регулирующую - обеспечивающую соответствие размера капитала требованиям минимального капитала, установленного контролирующими органами при получении лицензии на проведение банковских операций, а также при развертывании банковской деятельности.

Питером Роузом С. в его работе «Банковский менеджмент» выделены следующие функции капитала банка12:

Коммерческие банки/ Рид Э., Котгер Р., Гилл Э. и др.; пер. с англ. Под ред. В.М. Усоскина. - 2-е изд. - М: КормополисД999, С. 169-170. 12 Роуз Питер С. Банковский менеджмент. Пер с англ. Со 2-го изд. -М.: Дело ЛТД, 1995, С. 445-446.

Во-первых, капитал служит как "деньги на черный день" для защиты от банкротства, компенсирует текущие потери до разрешения управляющими возникших проблем.

Во-вторых, капитал обеспечивает средства, необходимые для создания, организации и функционирования банка до привлечения достаточного количества депозитов. Новому банку нужны средства даже до дня открытия для получения земли, строительства или аренды помещений, установки оборудования, а также найма персонала.

В-третьих, капитал поддерживает доверие клиентов к банку и убеждает кредиторов в его финансовой силе. Капитал должен быть достаточно велик для обеспечения уверенности заемщиков в том, что банк способен удовлетворить их потребности в кредитах, даже если экономика переживает спад.

В-четвертых, капитал обеспечивает средства для организационного роста и разработки новых услуг, программ и оборудования. В период роста банк нуждается в дополнительном капитале для поддержки и защиты от риска, связанного с предоставлением новых услуг и строительством новых мощностей. Большинство банков, в конце концов, перерастают те мощности, с которых они начинали. Привлечение дополнительного капитала позволяет банку занять большие помещения или построить новые офисы для филиалов, чтобы идти в ногу с расширением рыночного пространства и обеспечивать клиентов услугами.

Наконец, капитал служит регулятором роста банка, приводящим в соответствие рост и жизнеспособность в долгосрочной перспективе. Так как и регулирующие институты, и финансовые рынки требуют, чтобы кредиты и другие рисковые активы банка росли приблизительно тем же темпом, что и капитал, количество "денег на черный день" для компенсации потерь возрастает с увеличением институционального риска. Банк, слишком быстро расширяющий свои кредиты и депозиты, начинает получать сигналы от рынка и от регулирующих инстанций о том, что должен быть замедлен его рост или привлечен дополнительный капитал. Регулирование состояния капитала

соответствующими институтами стало важным инструментом ограничения степени риска, которому может подвергаться банк, что поддерживает тем самым доверие клиентов и защищает государственную систему страхования депозитов от крупных потерь.

Целесообразно поддержать точку зрения Э.Рида и Р. Коттера и выделить три основные функции капитала: защитную, оперативную и регулирующую так как именно они наиболее точно раскрывают его сущность. Но некоторые отечественные экономисты выделяют две функции: оборотную и резервную. Что является не совсем точным.

Необходимо отметить, что первостепенной функцией капитала в условиях экономики переходного периода выступает защитная функция.

Поскольку значительная сумма активов банка финансируется привлеченными средствами, собственный капитал обеспечивает защиту интересов вкладчиков и поглощение убытков, не покрытых текущими доходами банка.

Собственный капитал также уменьшает риск, которому подвергаются фонды страхования депозитов, обеспечивая выполнение перед вкладчиками обязательств, не покрытых активами банка. Таким образом, защитная функция собственного капитала означает:

возможность выплаты компенсаций вкладчикам в случае ликвидации банка;

сохранение его платежеспособности за счет созданных резервов для покрытия кредитных, процентных и рыночных рисков;

продолжение деятельности банка независимо от угрозы появления убытков.

В данном случае собственный капитал выступает в качестве «денег на черный день», является гарантом возмещения убытков и выполнения обязательств перед его кредиторами13.

13 Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент)/ Под ред. О.И. Лаврупшна. - М.: Юристъ, 2003. С. 304-305.

Особенностью функционирования коммерческих банков является то обстоятельство, что большая часть его убытков покрывается не за счет капитала, а текущими доходами. Поэтому у банков, в отличие от промышленных предприятий, сохранение платежеспособности обеспечивается лишь частью собственного капитала. Банк считается платежеспособным, пока остается нетронутым акционерный капитал, то есть пока стоимость активов банка больше или равна сумме обязательств (за исключением выпущенных банком необеспеченных обязательств) и капитала банка.

Экономисты, разделяющие защитную и оборотную функцию, основываются на том, что нормально функционирующий банк использует собственный капитал для финансирования наиболее рискованных активов, и поэтому капитал проявляет свои защитные свойства лишь в случае несостоятельности банка. Кроме того, в понятие «оборотная функция» входит обеспечение банка средствами, необходимыми для его создания, организации и функционирования. В последующем эта функция, по их мнению, преобразуется в создание капитальной базы для дальнейшего роста банка, разработки новых услуг, расширения деятельности путем открытия новых филиалов банка и т.п. В данном случае практически под оборотной функцией понимается оперативная функция капитала, поскольку она обеспечивает решение одних и тех же задач банка. Резервная функция капитала должна, по мнению отечественных экономистов, обеспечивать функционирование банка в неблагоприятной ситуации. Здесь особое место отводится резервному капиталу, задача которого состоит в пополнении уставного капитала.

Оперативная функция собственного капитала, или функция обеспечения финансовой основы деятельности банка, считается второстепенной, поскольку основными ресурсами для активных операций являются привлеченные средства. Собственный капитал в этой функции должен создавать адекватную базу роста активов банка, то есть поддерживать требуемый объем и характер банковских операций. Поэтому у банков с консервативной деятельностью собственный капитал может быть меньших размеров чем у банков,

24 деятельность которых отличается повышенным риском - соответственно больших.

Регулирующая функция собственного капитала связана исключительно с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков, а также с законами и правилами, позволяющими Центральному банку осуществлять контроль за деятельностью банков. Правила, относящиеся к собственному капиталу банка, включают требования:

минимальной величины уставного капитала, необходимого для получения банковской лицензии;

предельной суммы риска на одного кредитора и заемщика;

ограничения по активам и условиям покупки активов другого банка14.  
Другие источники, признавая, что главной целью банковского капитала

является снижение риска, делают акценты на следующих функциях:

капитал служит буфером, способным поглотить убытки и сохранить платежеспособность;

капитал обеспечивает доступ к рынкам финансовых ресурсов и защищает банки от проблем ликвидности;

капитал сдерживает рост и ограничивает риск.

Все эти функции капитала способствуют снижению риска. Подобный подход обладает большей практичностью и приспособлен для целей управления коммерческим банком.

Роль капитала как буфера против убытков по ссудам наглядно проявляется, если его рассматривать в контексте движения денежных средств. Если клиенты банка перестают выполнять свои обязательства по ссудам — мгновенно уменьшается приток денежных средств по процентам и основным выплатам. Отток средств не изменяется. Банк остается платежеспособным, пока сумма притока превышает отток. И здесь капитал служит буфером, поскольку он уменьшает вынужденные оттоки. Банк может отсрочить дивиденды по акциям,

14 управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент)/ Под ред. род. О.И. Лаврушина.-М: Юристъ, 2003, С. 304-305.

**25**будучи не в состоянии платить. Выплаты процентов по банковской задолженности, напротив, являются обязательными. Банки с достаточным капиталом выпускают новые обязательства или акции, чтобы заменить потерянные притоки денежных средств новыми и выиграть время, пока не решатся проблемы с активами.

Адекватный банковский капитал уменьшает операционные проблемы, обеспечивая свободный доступ к финансовым рынкам. Капитал дает банку возможность делать займы у традиционных источников по обычным ставкам. Большой собственный капитал обеспечивает стабильную репутацию банка, уверенность в нем вкладчиков.

Капитал сдерживает рост и уменьшает риск ограничением новых активов, которые банк может приобрести через финансирование с помощью задолженности. Эта функция тесно связана с устанавливаемым государственными органами нормативом капитала к активам. Так, если банки решают увеличить размер ссуд или приобрести другие активы, они должны поддерживать рост с помощью дополнительного финансирования акционерного капитала. Это предупреждает спекулятивный рост активов, так как банки всегда должны оставаться в пределах своих возможностей успешного управления активами.

*Названные функции банковского капитала показывают, что собственный капитал*— *основа коммерческой деятельности банка. Он обеспечивает его самостоятельность и гарантирует его финансовую устойчивость, являясь источником сглаживания негативных последствий различных рисков, которые несет банк*

Итак, капитал банка в процессе организации банковской деятельности одновременно выполняет несколько разнообразных функций в целях получения наибольшего результата от проведения банковских операций. Несомненно, в условиях коммерциализации основной целью для банка является получение прибыли. Однако, особенно в условиях нестабильной экономической ситуации,

**26**которая сложилась в России, не менее важным результатом можно считать стабильное поступательное развитие банка.

И необходимо отметить, что для российской экономики, экономики переходного периода, первостепенной функцией выступает защитная функция капитала.

Функции, которые выполняет собственный капитал банка, оказывает сильное влияние на величину собственного капитала. Определение достаточности капитала банка с учетом рисков балансовых и забалансовых операций стало в последние годы одной из наиболее серьезных проблем при оценке устойчивости банка.

*Достаточность капитала*— *это способность банка продолжать оказывать в том же объеме и того же качества традиционный набор банковских услуг вне зависимости от возможных убытков15.*На степень достаточности капитала влияют следующие факторы:

объем, структура, ликвидность и качество активов;

политика в области управления рисками;

количество и качество клиентов, их отраслевая принадлежность;

динамика, объем, структура и качество ресурсной базы;

профессионализм менеджмента;

нормативно-правовое регулирование деятельности кредитных организаций

местные условия функционирования банка.

Общим критерием определения достаточности капитала является поддержание его величины на таком уровне, при котором обеспечивается, с одной стороны, максимальная прибыль, а с другой — минимальный риск потери ликвидности и неплатежеспособности. Таким образом, достаточность капитала отражает общую оценку надежности банка. Отсюда вытекает основной принцип достаточности капитала, преобладающий в современной теории банковского дела: *величина собственных средств (капитала) банка должна соответствовать размеру активов с учетом степени риска.*Проблема определения достаточности

Комплексный анализ финансово- экономических результатов деятельности банка и его филиалов/ Л.Т. Гиляровская, С.Н. Паневина.- СПб.: Питер, 2003. С. 94.

**27**капитала банка на протяжении длительного времени является предметом научного исследования и споров между банками и регулирующими органами. Банки предпочитают обходиться минимумом капитала, чтобы поднять показатели прибыльности и роста активов; банковские контролеры требуют большого капитала для снижения риска банкротства. Одновременно высказывается мнение, что банкротства вызваны плохим управлением, что хорошо управляемые банки могут существовать и с низкими нормами капитала.

Вместе с тем коммерческие банки всегда учитывают в своей работе, что чрезмерная «капитализация» банка, выпуск излишнего количества акций по сравнению с оптимальной потребностью в собственных средствах тоже не являются благом. Они отрицательно влияют на результаты деятельности банка. Мобилизация денежных ресурсов путем выпуска акций — дорогой и часто нежелательный для банка способ финансирования по сравнению с привлечением сторонних средств. Поэтому руководители банков, с одной стороны, и органы надзора за банками, с другой, стремятся найти оптимальное соотношение между величиной капитала и другими параметрами деятельности коммерческого банка.

Заниженная доля капитала в ресурсах банка подвергается критике. Речь идет о несоразмерной ответственности банка и его вкладчиков (или государства — при системе страхования депозитов). Мера ответственности банка ограничивается его капиталом, а вкладчики и другие кредиторы рискуют гораздо большим объемом средств, доверенных банку. Также существует ряд факторов, обусловливающих требования по увеличению банковского капитала; а) рыночная стоимость банковских активов более изменчива, чем у промышленных предприятий — меняется с изменением процентных ставок, с ухудшением кредитоспособности заемщиков; б) банк больше полагается на непостоянные источники краткосрочной задолженности, многие из которых можно изымать по требованию. Поэтому любое событие политической или экономической жизни может спровоцировать массовый отток ресурсов банка. Известно, что на рубеже веков отношение капитала к активам составляло в среднем по банкам 20%, а сегодня оно приближается лишь к 8%, то есть риск платежеспособности

**28**банковской системы со временем увеличился, потому что качество активов не улучшилось настолько, чтобы компенсировать меньшую долю капитала.

*Таким образом, является ли капитал банка адекватным или нет, зависит от качества его активов, качества управления, политики в области деятельности и суммы рисков, которые несет банк.*

В этой связи следует отметить, что в современной западной теории существуют две концепции капитала16:

регулятивного капитала - рассчитанного определенным образом капитала, которым должна располагать кредитная организация для проведения соответствующих операций, поскольку этого требует г^іушфуюший орган (в данном случае не важно, какие основания имеет этот орган, чтобы требовать именно такую величину капитала, а не иную);

экономического капитала - необходимого для адекватного (достаточного) покрытия рисков, принимаемых конкретным банком, который может быть рассчитан способом альтернативным методу регулирующих органов.

*Следовательно, целесообразность определения и регулирования величины капитала банков объективна. В процессе диссертационного исследования капитал (собственные средства) банка рассматривается как расчетная величина, значение которой используется, с одной стороны, регулирующими органами для осуществления эффективного пруденциального надзора за банками (концепция регулятивного капитала), с другой, самими кредитными организациями для определения и минимизации рисков (концепция экономического капитала).*

Адекватность капитала банков определяет доверие общества к конкретному коммерческому банку и банковской системе в целом, выдвигает ее в ряд показателей, находящихся под контролем государства в лице Центрального банка. Поддержание достаточного уровня совокупного капитала является одним из условий стабильности банковской системы.

Симановский А.Ю. Достаточность банковского капитала: новые подходы и перспективы их реализации// Деньги и кредит 2000. №б.-С20.

1.2. Контроль и надзор за собственным капиталом коммерческого банка

Необходимость государственного контроля и регулирования банковской деятельности диктуется многими обстоятельствами и подтверждается уроками исторического развития. С точки зрения организации надзора, связанной с историческими традициями и национальными особенностями, принято выделять три группы стран:

1) страны, в которых центральный банк разделяет обязанности по надзору  
с другими государственными органами (США, Германия, Франция, Япония и

дрО;

1. страны, где центральный банк монопольно осуществляет надзор за кредитными организациями (Италия, Нидерланды, Россия);
2. страны, в которых органы надзора отделены от центрального банка (Канада, Швейцария).

Как видно, среди каждой из этих групп есть вполне благополучные в экономическом отношении страны.

В России единственным органом, осуществляющим банковское регулирование и надзор в соответствии с законодательством, является Центральный банк. Объясняется это прежде всего особенностями создания в нашей стране двухуровневой банковской системы и формирования механизма надзора, которые проходили почти одновременно и в исторически очень сжатые сроки.

Так, первые кооперативные коммерческие банки были созданы в РФ в 1988 г., а к середине 90-х гг. их стало уже свыше 2,5 тыс. История зарубежных стран не знает аналогов появления такого большого количества банковских учреждений за столь короткое время.

Параллельно организовывалась система банковского надзора. Департамент регулирования деятельности кредитных организаций был создан в системе Банка России в 1991 г., а Управление инспектирования в 1993 г. В течение более чем 10 лет формировалась система надзора,

**зо**совершенствовались его количественные и качественные параметры, происходили организационные изменения. Для чего же необходимо государственное регулирование банковского бизнеса и в чем заключается сущность данного регулирования? Для того чтобы ответить на этот вопрос, необходимо рассмотреть значение и цели регулирования экономики в целом.

Слово «регулировать» согласно словарю русского языка17 происходит от лат. «regulare» и означает следующее:

1. подчинять определенному порядку, правилу, упорядочить;
2. устанавливать правильное, необходимое для работы взаимодействие частей механизма, прибора, аппарата и т.п.;
3. делать что-либо для получения нужных показателей, нужной степени чего-либо.

Соответственно слово «регулятор» означает:

1) устройство (совокупность устройств), посредством которого  
поддерживается постоянной либо изменяется по заданному закону некоторая  
физическая величина, характеризующая технический процесс или положение  
объекта регулирования в пространстве;

2) то, что регулирует, направляет развитие чего-либо.

Под регулированием экономики понимаются целенаправленные процессы, обеспечивающие поддержание или изменение экономических явлений и их связей. Регулирование экономики может выступать в трех основных формах: директивного планирования, индикативного регулирования и рыночного саморегулирования. В реальной экономике возможно сочетание всех трех форм регулирования в определенных соотношениях. Иначе говоря, *под регулированием экономики понимается воздействие на нее органов управления с целью поддержания протекающих в ней процессов на определенном уровне или предотвращения, подавления неблагоприятных явлений.*При этом если в централизованной экономике регулирование осуществляется с помощью

17 Словарь русского языка: В 4-х томах т./АН СССР, Инс-т рус. Яз.; Под ред А.П. Евгеньевой.- 3-е изд., стереотип. -М.: Русский язык, 1985-1988. т. 3. С. 295.

**31**директивных, распорядительных методов, то в рыночной — путем использования в основном рыночного инструментария.

Вопрос о государственном регулировании банковской деятельности имеет два важных аспекта: макроэкономический и микроэкономический. В первом случае вопрос государственного регулирования является производным от общетеоретического вопроса о роли государства в рыночной экономике, а во втором — он имеет свое собственное содержание, отражающее особенность банковской сферы экономики.

Вопрос о роли государства в рыночной экономике является дискуссионным: он волнует общественную мысль уже несколько десятилетий. И это неудивительно, поскольку данная проблема не только и не столько экономическая, сколько политическая. Ведь речь идет о том, должна ли политическая власть (государство) участвовать в экономическом процессе или не должна, и если должна, то как, каким образом и какими методами. Все эти вопросы остро обсуждают ученые и политики. Несмотря на разнообразие мнений и взглядов, их можно четко разделить на две группы: одни участники дискуссии отстаивают систему взглядов А. Смита, другие являются сторонниками Дж. М. Кейнса.

А.Смит считал, что идеальным механизмом регулирования и координирования деятельности людей является свободный рынок и никакого вмешательства государства не требуется. Дж.М.Кейнс утверждал, что рыночный механизм сам по себе не в состоянии обеспечить эффективное функционирование экономики и ее стабильность, а потому существует объективная необходимость государственного ее регулирования.

Несмотря на противоположность суждений, обе точки зрения правильны, так как соответствуют особенностям того исторического периода, в котором жили и творили ученые: А.Смит — в середине ХУШ в., в эпоху господства свободной конкуренции, а Дж.М.Кейнс — в конце 30-х годов XX в. Это была уже совершенно другая историческая стадия развития, когда на смену рынку с совершенной конкуренцией пришли модели рынков, для которых характерна несовершенная конкуренция, ибо их главными субъектами стали монополии и олигополии.

**32**Используя свою монопольную власть, такие субъекты рынка имеют реальную возможность максимизировать свои прибыли путем сокращения производства и поднятия цен выше их конкурентного уровня. Вот почему в США одним из первых законов, регулирующих экономическое поведение монополии и олигополии на рынке, являлся антитрестовский закон Шермана (1890 г.).

Однако необходимость государственного регулирования современной рьшочной экономики диктуется не только потребностью защиты свободной конкуренции, но и теми большими социальными издержками, которыми сопровождается развитие рьшочной экономики. Инфляция, безработица, глубокая дифференциация доходов и проблема бедности — таковы далеко не все социальные дефекты рынка. Свести их к минимуму и смягчить может и должно государство. А поскольку это дефекты экономического механизма, то государство вынуждено вмешиваться в экономику. Другой возможности просто нет.

Мировой опыт показывает, что во всех высокоразвитых странах механизм воздействия государства на экономику представляет органическое единство и взаимодействие рыночных и нерыночных методов. Понятно, что их соотношение и роль в разных странах различны, поскольку они непосредственно связаны с уровнем социально-экономического и политического развития конкретной страны.

Государство, используя всю совокупность методов, призвано регулировать и контролировать размер и динамику инфляции, безработицы, создавать благоприятный инвестиционный климат, обеспечивать положительный платежный баланс и эффективный экономический рост, защищать интересы отечественного предпринимательства.

Однако роль государства в экономике не сводится только к этому. Есть объективная необходимость в существовании государственного сектора экономики, главная цель которого — производство общественных благ для удовлетворения общественных потребностей. Это прежде всего отрасли коммунального хозяйства, военные отрасли, а также отрасли, производящие социальные блага. Государство играет большую роль в создании современной системы информации, действенного механизма перераспределения доходов и т.д.

Таким образом, государство в рыночной экономике выполняет весьма важные функции: оно устанавливает правовые нормы, покупает на рынках товары и услуги, обеспечивает обороноспособность страны и осуществляет широкомасштабные трансфертные платежи. Финансируя себя посредством налогов и займов, государство оказывает огромное влияние на цены, процентные ставки, на объем денежной массы, а в конечном счете — на совокупный спрос и предложение. Поэтому игнорировать и недооценивать роль государства в рыночной экономике чрезвычайно опасно. Особенно велика роль государства в условиях кризисов, когда финансовые возможности развития частного капитала резко снижаются.

Но, как отмечалось выше, данная проблема имеет и важный микроэкономический аспект. Для каждой отрасли, сферы, региона она наряду с общими чертами, подходами и оценками имеет свою специфику, что придает ей относительно самостоятельный характер.

Необходимость и сущность государственного регулирования банковской деятельности помимо, общих причин диктуются еще и своими собственными, среди которых на первом месте — защита интересов населения (производителей и потребителей), а следовательно, и общества. Население, отдавая свои сбережения банкам, подвергается огромному риску быть обманутым, о чем убедительно свидетельствует реальная действительность практически во всех странах. Задача государства — максимально уменьшить этот риск путем установления соответствующих правил поведения банков и жесточайшего контроля за их соблюдением.

Немаловажно и то, что банки, являясь фундаментальным структурообразующим элементом рыночной экономики, оказывают сильное влияние на состояние всей финансовой сферы экономики, а в конечном счете — на стабильность хозяйственной системы в целом. Концентрируя огромные финансовые ресурсы, банки имеют реальную экономическую возможность поставить себя над обществом, поскольку его частные интересы далеко не всегда совпадают с государственными, а тем более, с общественными.

Эти и другие особенности деятельности коммерческого банка требуют довольно жесткого государственного регулирования механизма его функционирования. С учетом такой важной особенности построена система государственного регулирования банковского бизнеса в США, Японии, Западной Европе, что позволяет им сводить к минимуму злоупотребления в данной сфере.

Банковское регулирование - одна из функций, которая законодательно закреплена за Банком России и которая тесно связана с банковским надзором. В «Большом энциклопедическом словаре» под редакцией А.Н. Азрилияна под банковским регулированием понимается активное упорядочивающее воздействие на деятельность кредитных организаций с помощью различных методов и инструментов18. Главной целью банковского регулирования в соответствии с законодательно установленными требованиями служит поддержание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов. Указанная цель наиболее полно отражает сущность банковского регулирования.

Поэтому под банковским регулированием следует понимать комплекс законов и систему мер, посредством которых государство через уполномоченный орган осуществляет воздействие на второй уровень банковской системы (кредитные организации) с целью обеспечения его стабильного и устойчивого функционирования в рамках общей экономической системы, а также защиты интересов кредиторов и вкладчиков.

Данное определение показывает, что субъектом управления вторым уровнем банковской системы является Банк России, который реализует все классические функции управления, в том числе планирование, организацию (регулирование), мотивацию, контроль. А под объектом управления следует понимать банковскую систему в целом. Причем цели управления банковской системой с двух вышеперечисленных позиций могут вступать между собой в противоречие. Так, например, требования по целевому кредитованию сельского

18 Большой энциклопедический словарь/Под ред. А.Н. Азрилияна.-4-е изд.., доп. И перераб. -М.: Ин-т новой экономики, 1999. С. 1248.

**35**хозяйства вынуждают банки предоставлять ссуды низкого кредитного качества и таким образом связывать себя с большим риском.

Немаловажно отметить, что основу системы регулирования деятельности кредитных организаций должен составлять набор допустимых экономических и неэкономических (административных) мер. Принципиальное различие между экономическими и административными инструментами состоит в способе воздействия на деятельность кредитных организаций - через рыночные отношения и помимо них.

К экономическим мерам относятся мероприятия, использование которых оказывает в основном косвенное воздействие и не предполагает установления прямых запретов или ограничений. В данную категорию входят, например, резервные требования (отчисления в фонд обязательных резервов), операции на открытом рынке и другие.

К административным мерам относятся прямые ограничения или запреты, устанавливаемые государственными органами и Центральным банком по отношению к кредитным организациям. В качестве административных мер используются такие инструменты, как лимитирование доли участия в уставном капитале банка, ограничение на открытие филиалов, расширение деятельности, осуществление отдельных видов операций, установление лимитов (пределов) на выдачу различных категорий ссуд или привлечение средств и т.д.

Данный подход не противоречит теории макроэкономического регулирования, предложенной Дж. Кейнсом, а также основным принципам функционирования модели социального рыночного хозяйства, сформулированным руководителем Фрайбургской школы Вальтером Ойкеном и его последователем П. Эрхардом, воззрениям Э. Рида, Р. Коттера, Д. Полфремана, Ф. Форда и др. Он также не противоречит организационно-правовым нормам, действующим в Российской Федерации в настоящее время в сфере банковской деятельности.

Таким образом, в основе банковского регулирования лежат процессы разработки и утверждения уполномоченными учреждениями конкретных

**36**правил или инструкций, базирующихся на действующем законодательстве и определяющих структуру и способы осуществления банковского дела. Результатом данного процесса является формирование таких рамок поведения банков, которые способствуют поддержанию надежности и эффективности всей банковской системы19.

Для того чтобы банковское регулирование осуществлялось эффективно, необходимо производить контроль за деятельностью управляемого объекта.

Как и другие организации, банки являются объектами контроля со стороны многих органов. В ПРИЛОЖЕНИИ 1 представлены органы, полномочные осуществлять проверки в кредитных организациях.

Каждый из указанных органов и организаций преследует при проверке поставленные перед ними цели, которые могут существенно различаться и даже находиться в противоречии. Из всех перечисленных субъектов контроля только Банк России и аудиторские фирмы в ходе проверок кредитных организаций руководствуются целью обеспечения стабильности банковской системы, то есть способствуют достижению одной из главных целей банковского регулирования.

Вследствие этого возникает понятие банковского контроля как специфической функции управления вторым уровнем банковской системы.

Основываясь на теории управления, контроль означает процесс соизмерения (сопоставления) фактически достигнутых результатов с запланированными.

Опираясь на рассмотренные цели банковского регулирования, под банковским контролем следует понимать- *процедуру оценки качества эффективности выполнения целей, поставленных перед банковской системой,*то есть сравнение реальных достижений с показателями, установленными регулирующими и управляющими органами (идея обратной связи). В результате выявляются отклонения, с тем чтобы либо исправить отрицательные результаты и устранить или предотвратить негативные тенденции, либо усилить действие отдельных факторов, если результаты позитивные.

19 Банковский контроль и аудит/ Сибирский институт финансов и банковского дела: Учеб. пособие/ Н.В. Фадейкина, Е.К. Болтова, М.Н. Скуринин, А.В. Брыкин; Под общей ред. проф. Н.В. Фадейкиной.- М.: Финансы и статистика, 2002. С. 15-16.

37 Таким образом, задача банковского контроля - определить совпадения или отклонения (недостатки) в системе регулирования банковской системы, способствовать устранению выявленных отклонений и вьфаботке эффективных решений. Схема срганизации банковского контроля представлена на рис 1.

Банковский контроль

Контроль со стороны банка России

Независимый финансовый контроль

Камеральные проверки

Инспекция на местах

Обязательный аудит

Рис. 1. Организация банковского контроля

С недавних пор в отечественную лексику был введен термин  
пруденциальный. В переводе **с**английского prudential он означает  
благоразумный осторожный. **Под пруденциальным банковским надзором  
следует понимать совокупность способов, методов и механизмов, с  
помощью которых органы надзора, опираясь на требования**

**законодательства, обеспечивают стабильность работы кредитной организации, не вмешиваясь в ее оперативную самостоятельность до момента появления потенциальной или реальной угрозы интересам кредиторов и вкладчиков**

38 Говоря о необходимости создания системы пруденциального банковского надзора, можно выделить несколько основных целей:

защиту интересов мелких вкладчиков от неэффективного управления и  
мошенничества;

поддержание стабильности банковского сектора посредством  
предотвращения «системных рисков», заключающихся в том, что банкротство  
одного банка может привести к банкротству нескольких банков и утрате  
доверия ко всей системе. Следствием реализации указанных рисков могут быть  
следующие макроэкономические последствия: сокращение денежной массы,  
крах платежной системы, крупные и непредвиденные правительственные  
обязательства20;

защиту страхового фонда (фонда страхования депозитов) или других  
фондов, созданных при участии государства, от потерь в тех странах, где  
созданы национальные системы страхования депозитов или осуществляются  
другие меры по защите банковских вкладов.

Для достижения указанных целей органы банковского надзора должны не допускать такой деятельности банков, которая противоречит надежной банковской практике, обеспечивать поддержание капитала банков на адекватном уровне, контролировать соблюдение законодательства и нормативных актов, предотвращать мошеннические действия и иные злоупотребления.

Банковский надзор должен быть организован таким образом, чтобы обеспечить постоянную оценку адекватности банковской практики, что позволит наиболее оперативно выявлять проблемы или потенциальные проблемные ситуации, а также принимать необходимые меры по устранению выявленных в деятельности банков недостатков, (см. ПРИЛОЖЕНИЕ 2).

Руководство по банковскому надзору - М.: ЦБ РФ, 1994. С. 21

От уровня эффективности деятельности надзорных органов во многом зависит состояние банковской системы, экономики страны в целом и благосостояние ее граждан.

Однако постоянно расширявшиеся масштабы деятельности банков привели к тому, что зачастую значительная часть банковских операций оказывалась выведенной из-под контроля органа надзора страны регистрации кредитного учреждения. В настоящее время либерализация и глобализация международных рынков капитала, современные средства телекоммуникаций и технологии менеджмента позволяют крупным банкам функционировать на глобальном финансовом пространстве, географически охватывающем многие страны.

В силу указанных обстоятельств появилась настоятельная необходимость в координации усилий надзорных органов разных стран по регулированию работы банков и образованию международной системы банковского надзора. Она создавалась по мере интеграции банков многих стран.

Наиболее известной и одной из самых авторитетных международных организаций банковского надзора является Базельский комитет банковского регулирования и надзорной практики, именуемый в настоящее время Базельским комитетом по банковскому надзору, или просто Базельским комитетом. Свое название комитет получил по месту нахождения его постоянно действующего Секретариата в г. Базеле (Швейцария). В состав Базельского комитета входят представители 12 развитых стран мира (Группы десяти, а также двух финансовых центров): Бельгии, Великобритании, Германии, Италии, Канады, Люксембурга, Нидерландов, США, Франции, Швейцарии, Швеции, Японии. Членами Комитета являются высшие должностные лица центральных банков и другие официально отвечающие за осуществление банковского надзора в той или иной стране надзорных органов.

Следует отметить, что Базельский комитет — консультативный орган, поэтому его рекомендации не обязательны для исполнения даже в странах членах Комитета. Тем не менее международный авторитет этого органа

настолько высок, что стандартам БКБН стараются следовать и страны, не являющиеся его членами.

Основной целью учреждения Базельского комитета было развитие сотрудничества между национальными надзорными органами десяти промышленно развитых стран в осуществлении контроля за деятельностью международных банков, чьи головные офисы размещены в странах этой Группы десяти. Организаторы Базельского комитета ставили перед собой задачу добиться создания системы надежного и всеобъемлющего банковского надзора в международном масштабе.

Обсуждение актуальных проблем банковского надзора в рамках Комитета способствовало взаимному обмену опытом в этой области, укреплению национальных систем банковского надзора, совершенствованию пруденциальных стандартов банковской деятельности.

Первоначально работа Комитета была направлена на изучение методов совершенствования систем «раннего предупреждения» в практике банковского надзора. На этом этапе происходило формирование системы обмена информацией между членами Комитета, которая позволяла им:

хорошо ориентироваться в обстановке, складывающейся на банковских рынках, правильно оценивать ее;

изучать регламентационные требования, предъявляемые к банкам в других странах;

приспосабливать собственную практику банковского надзора к новым тенденциям, появляющимся на рынке банковских услуг.

Затем Комитет стал заниматься разработкой практических рекомендаций по совершенствованию техники эффективного надзора за международными банками. При этом рекомендации Комитета не носили директивного характера и адресовались не только государствам - членам Базельского комитета, но могли использоваться и в надзорной практике других стран.

Позднее в деятельности Комитета оформилось еще одно новое направление - разработка минимальных стандартов, призванных нормировать различные

РОССИЙСКАЯ 41 ГОСУДАРСТГ.ШЛ0 БИЕЛКОТЙи аспекты банковской практики в целях уменьшения вероятности возникновения

кризисных состояний у отдельных банков и снижения системного риска всей

банковской сферы в целом.

Базельский комитет не наделен какими-либо формальными наднациональными полномочиями по надзору. Формулируя свои предложения, разрабатывая стандарты, он делает ставку на заинтересованность самих государств в создании надежной и эффективной системы банковского надзора. Поэтому Комитет, обозначая общие подходы, намечая контуры регламентации деятельности банков, предоставляет государствам самостоятельно принимать решения об использовании его рекомендаций и внедрении их в той или иной форме и в необходимой мере в национальную надзорную практику. За период деятельности Комитета им подготовлено и внедрено в практику банковского регулирования и надзора порядка десяти основных директив, охватывающих жизненно важные аспекты банковских операций.

Базельский комитет активно расширяет связи и оказывает содействие органам банковского надзора стран, не являющихся его членами, в целях повышения пруденциальных стандартов надзора на всех основных рынках. Его деятельность в этом направлении осуществляется в нескольких формах:

разработка и распространение по всему миру официальных документов по  
широкому кругу вопросов банковского надзора;

создание во всем мире плотной сети надзорных органов, представители которых встречаются на международных конференциях каждые два года;

налаживание сотрудничества в области надзора на местном уровне путем создания региональных комитетов надзора и активной поддержки их деятельности;

расширение подготовки специалистов надзора как в Базеле, так и на национальном, региональном или местном уровне.

К концу 80-х годов государства Восточной Европы также образовали региональные подгруппы в рамках Базельского комитета.

В результате Базельский комитет выработал 25 основных принципов, которые, по его мнению, являются основой для организации действенного банковского надзора и регулирования банковской деятельности. «Базельские принципы» разработаны странами «десятки» с участием представителей органов банковского надзора из 15 стран, включая Россию. В разработке Принципов участвовали и индивидуальные консультанты - как непосредственно, так и через региональные консультационные группы. Представители Международного валютного фонда и Всемирного банка наблюдали за ходом работы и на разных этапах высказывали свои соображения.

Перечень названных принципов содержит в основном стандарты, которые уже применяются в экономически развитых странах. В частности, сформулированы условия, необходимые для осуществления эффективного надзора, основные требования к лицензированию кредитных институтов и основополагающие требования, которые органы надзора должны предъявлять к кредитным институтам. Большое внимание в документе также уделено необходимости наличия достаточного капитала и осуществления банками эффективного управления кредитными рисками. Кроме этого изложены методы текущего банковского надзора, вопросы представления достаточной информации, предоставление права банковского надзора, а также принципы надзора при необходимости его осуществления в других странах при условии пересечения национальных границ стран, в которых функционируют коммерческие банки. При этом устанавливается разделение функций между местными и зарубежными органами банковского надзора. Даны общие рекомендации по обеспечению интересов вкладчиков за счет создания специальных схем по страхованию депозитов.

В сентябре 1997 г. Принципы были опубликованы Комитетом в качестве официальных рекомендаций. В ходе проведения ежегодного собрания МВФ и Всемирного банка в октябре 1997 г. они получили официальное одобрение

международного финансового сообщества, представленного странами «Группы 10».

После одобрения Принципов о решимости следовать им заявило подавляющее большинство других стран, среди которых страны с развивающимися рынками. В итоге в настоящее время документ имеет самое широкое международное признание. Принципы приняты в качестве руководства к действию примерно в 150 странах мира. Банк России заявил о присоединении к Принципам в октябре 1998 года.

Принципы относятся к различным стадиям функционирования банков и к

разным аспектам банковского надзора

Номер принципа  
Предварительные условия, необходимые  
для эффективного банковского надзора 1

Процедуры лицензирования банковской деятельности

и согласование изменений в характере собственности

и в характере участия банка в капитале других

организаций 2-5

Риски банковской деятельности и

пруденциальные нормы 6-15

Методика текущего банковского надзора 16-20

Требования по представлении банками

информации 21

Полномочия надзорных инстанций 22

Организация надзора за банками,

ведущими международный бизнес 23-25

Безусловно, все принципы существенны, что и вытекает из идеи документа. Тем не менее они неравноценны. Среди них есть принципы почти всеобъемлющего характера (наиболее яркий пример - первый принцип), принципы, содержащие развернутые требования к достаточно широким аспектам организации надзора и банковского дела.

После принятия принципов и накопившейся практики их применения надзорными органами большинства стран, породило необходимость в проведении исследований. Одно из исследований было проведено Ричардом Подпиера21. Его исследование показывает взаимосвязь и влияние Базельских принципов регулирования и надзора на банковскую систему. В исследовании анализировались 65 стран включая Россию в период с 1992- 2002. Страны были разделены на три группы: 13 развитых стран, 19 появляющихся стран и 33 развивающиеся страны. Была использована база данных Всемирного банка для чистоты эксперимента. В ходе исследования был выявлен положительный эффект оказываемый Базельскими Принципами регулирования и надзора на банковский сектор разных стран. Доказано, что более тщательное внедрением принципов и более строгий контроль за их внедрение повлекли за собой снижение доли безнадежных ссуд и процентной прибыли банка. Но, наряду с этим, было показано, что после внедрения Основных Принципов улучшается качество регулирования и надзора и соответственно происходит укрепление банковской системы. Результаты исследования предполагают, что более тщательное внедрение принципов влечет за собой значительное улучшение качества активов (было замечено снижение уровня безнадежных ссуд), даже после принятия во внимание уровня развития экономики страны и макроэкономических факторов. Фактически проверялась гипотеза значимости качества банковского регулирования и надзора для банковского сектора.

С самого своего создания Базельский комитет уделял большое внимание проблеме достаточности капитала, так как главным показателем, характеризующим банк, выступают абсолютные и относительные показатели капитала, на базе которых проводится расчет почти всех других экономических нормативов.

Роль собственного капитала и его значение для контроля за деятельностью банков вызвали необходимость определения какого-то показателя, пользуясь которым, можно было бы признавать величину собственного капитала как

21 Richard Podpiera Does Compliance with Basel Core Principles Bring Any Measurable Benefits?

45 свидетельство его надежности, а критерий надежности был бы признан в международном плане. Сложность нахождения такого показателя заключалась в том, что он должен быть определен как относительная величина, пользуясь которой можно было бы определить адекватность, то есть достаточность, капитала условиям деятельности конкретного банка с учетом характера и структуры оказываемых им услуг.

Тот факт, что адекватность капитала банка определяет доверие общества к конкретному коммерческому банку и к банковской системе в целом, выдвигает его в ряд показателей, находящихся под постоянным контролем центрального банка.

Поддержание достаточного уровня капитала — одно из условий стабильности банковской системы. Точно определить объем собственного капитала, которым должен для этого располагать банк или банковская система в целом, сложно и практически невозможно.

Американский специалист в области банковского дела профессор Дж. Синки в своей книге обращается к читателю с такими словами: «Каким должен быть собственный капитал банка, чтобы ему могли доверять вкладчики, инвесторы и регулирующие органы? В банковской и финансовой литературе этот вопрос известен как вопрос об адекватности собственного капитала. Тот, кто знает ответ на этот вопрос, будет удостоен постоянного уважения в кругах банкиров, финансистов... Хочу предостеречь: лучшие умы в мире банков и финансов годами бились над этим вопросом и безуспешно. Понятно, что здесь не следует рассчитывать на легкое решение»22.

До 80-х гг. отсутствовала общепризнанная методика определения показателя достаточности капитала. В 1988 г. под эгидой БМР между центральными банками многих государств было заключено соглашение о международной унификации расчета капитала и его стандартах. Документ носит название «Международное сближение методов измерения и стандартов капитала»23. В нем после длительной подготовительной работы и консультаций между органами

22 Джозеф Ф. Синки Управление финансами в коммерческих банках/Пер. с англ.- М., 1994. С. 773.

23 Basle Committee on Banking Supervisioa International Convergence of Capital Measurement and Capital  
Requirements. -1988. July.

банковского надзора разных стран были сформулированы общие принципы расчета минимальных нормативов собственного капитала банков с учетом степени рискованности портфеля их активов. Документ получил международную известность как Базельское соглашение (Basle Accord) и оказал большое влияние на политику банков по управлению рисками и формированию их собственного капитала.

Принятые в соглашении стандарты получили название «коэффициент Кука» (по имени председателя комитета, разработавшего соглашение). В соответствии с соглашением принято считать, что собственный капитал состоит из двух частей: основной (капитал первого уровня) и дополнительный (второго уровня).

«Коэффициент Кука» представляет собой стандарт, согласно которому отношение собственного капитала к балансовым и забалансовым активам, взвешенным по степени риска, должно находиться на уровне 8%, в том числе дополнительный капитал может составлять не более 50%.

Структура источников собственных средств (капитала) и структура активов непрерывно изменяются, поэтому «коэффициент Кука» носит динамический характер. Практическое же значение имеет статический показатель, отражающий соотношение капитала и активов на конкретную дату.

Предложенный Базельским комитетом подход к определению достаточности капитала обладает следующими основными достоинствами:

способствует пересмотру стратегии банков и отказу от чрезмерного наращивания кредитов при минимальном капитале, отдавая предпочтение не объему кредитного портфеля, а его качеству;

способствует увеличению безрисковой деятельности банка;

поощряет правительство уменьшать регламентацию деятельности банков, поскольку в ней проявляется больше элементов саморегулирования;

дает возможность учитывать риски по забалансовым обязательствам;

позволяет сравнивать банки разных стран.

Вместе с тем данному методу расчета достаточности капитала банка присущ ряд существенных недостатков:

отсутствие достаточной четкости в определении составных элементов капитала по уровням, что позволяет смягчить требования к капиталу со стороны центральных банков;

недостаточно подробная дифференциация активов по степени риска;

занижение требований к резервам по отдельным видам операций;

ориентация на оценку достаточности капитала только по кредитному риску;

отсутствие зависимости объема капитала от рыночных и процентных рисков, имеющих очень важное значение в деятельности банка.

С целью уточнения расчета достаточности капитала банка с учетом процентного и рьшочного рисков в июле 1996г. были приняты поправки к Соглашению о требованиях к уровню капитала. В соответствии с этими поправками в сроки, установленные органами банковского надзора, банки должны будут корректировать величину собственного капитала с учетом не только кредитных, но и рьшочных рисков. *Рыночный риск*—это риск возникновения убытков по балансовым и забалансовым позициям, вызываемый изменением уровня рыночных цен.

На протяжении *90-х*годов было проведено большое количество эмпирических исследований с целью определить влияние введения минимальных требований по капиталу на политику коммерческих банков в разных странах, присоединившихся к Соглашению.

Десять лет, прошедшие после принятия Соглашения 1988 г., были периодом серьезных сдвигов в структуре и операциях финансового сектора стран Запада. Конечно же, принятое в 1988 г. Соглашение по оценке достаточности капитала способствовало укреплению капитальной базы банков, однако широкое использование банками в последние годы нетрадиционных финансовых схем и распространение новых финансовых инструментов привели к увеличению финансовых рисков, что ослабило достигнутый в начале 90-х гг. эффект, связанный с повышением капитальных коэффициентов, а соответственно и способность банков противостоять финансовым кризисам. Учитывая это обстоятельство, Базельский комитет в июне 1999 г. был опубликован доклад, в котором изложены новые

48 подходы к проблеме адекватности капитала и улучшению контроля за соблюдением банками пруденциальных норм24. В докладе указаны три причины, которые в наибольшей степени обусловили внесение изменений в методику расчета капитала. Во-первых, на основе традиционного подхода нельзя точно определить реальное качество активов и величину рисков, так как используемые на практике коэффициенты риска дают лишь приблизительную их оценку. Во-вторых, возможность манипулирования активами и изменение структуры портфеля позволяют оказывать влияние на величину норматива достаточности капитала, что приводит к разрыву между реальной величиной принимаемых банками рисков и расчетной оценкой на основе базельской методики. В-третьих, действующее Соглашение не стимулирует применения банками защитных технологий, снижающих риск. При расчете капитальных коэффициентов слабо учитывается положительная роль обеспечения и гарантий по кредитным операциям. При пересмотре принципов Соглашения определенную роль сыграли и интересы крупного банковского капитала, поскольку крупные международные банки стремились провести жесткую границу между банками наиболее благополучных стран и банками остальных стран.

Новая схема контроля базируется на более широкой основе — трех параллельно действующих опорах, или операционных компонентах:

минимальных нормативах собственного капитала;

интенсивном контроле надзорных органов за выполнением этих нормативов;

соблюдение дисциплиньї рынка.

Основные изменения, заложенные в новой схеме, связаны, во-первых, **с**изменением коэффициентов риска по активам банка и, во-вторых, **с**расширением состава учитываемых рисков. Одновременно придается большое значение усилению роли надзорных органов и дисциплинирующего воздействия рыночного механизма на процесс формирования капитальной базы банков.

**Таким образом, новый подход к оценке достаточности капитала банка, усложняя схему расчета норматива, стремится обеспечить *более*тщательную**

24 Basle Committee on Banking Supervision. A New Capital Adequacy Framework. 1999.

идентификацию финансовых рисков и управление ими. При этом центр тяжести перемещается на внутренние контрольные системы банка, что должно привести к ослаблению зависимости наиболее продвинутых банков от шкалы стандартных оценок, которые не могут отразить всего разнообразия практических ситуаций в деятельности банков.

Применяемый в настоящее время стандарт расчета размера собственного

капитала для российских банков максимально приближен к используемому в

развитых странах и в значительной степени соответствует рекомендациям

Базельского комитета по банковскому надзору.

Проведенный анализ позволяет сделать следующие выводы. Несомненно,

что рассмотренные базельские методики и рекомендации, возникшие на

основе коллективного опыта банковского сообщества развитых стран,

представляют значительную ценность для процессов укрепления банковской

системы и защиты от финансовых рисков. Однако система рекомендуемых

нормативов имеет неизбежные слабости, связанные со стандартным подходом

к разным банкам и игнорированием их индивидуальных особенностей. При

формулировании требований к капиталу в национальном законодательстве

разных стран необходимо учитывать конкретные пути и стадии развития

банковских систем, специфику их операций и структуру финансовых рисков.

Требуется дифференцированный подход к установлению нормативов

капитала. Поэтому следует принять во внимание общую мировую тенденцию

в сфере пруденциального контроля, направленную на активизацию

внутрибанковского анализа кредитного и инвестиционного портфеля и

использования банками собственных методик анализа рисков, позволяющих

адекватно отразить специфическую структуру их баланса.

1.3. Управление собственным капиталом коммерческого банка

Разработке теоретических основ управления ресурсами коммерческого банка посвящены работы многих отечественных ученых: В. В. Киселева, А. М.

50 Проскурина, В.Е Проскурина, В.Е. Черкасова, Ю.С. Масленченкова, М.З. Бора, В.В. Пятенко, О. И. Лаврушина, Ю.Ф. Жукова и других, а также ряда зарубежных экономистов.

Несмотря на это, в теории банковского менеджмента вопросы управления собственными средствами кредитной организации недостаточно проработаны.

Большинство работ, посвященных банковскому менеджменту, не рассматривают отдельно проблемы управления собственными средствами. Управление банком направлено на максимизацию прибыли при обеспечении его надежности. Особое внимание при этом обращено на процесс организации активных операций банка как источника формирования его прибыли.

Ресурсная политика при этом зависит, как правило, от ситуации на рынке капиталов, хотя практически всеми авторами признается важная роль собственных средств кредитной организации в обеспечении ее платежеспособности, так как, собственный капитал банка наделен важными функциями и основными из которых можно выделить: оперативную, защитную и регулирующую, как уже рассматривалось выше.

О. И. Лаврушин дает следующее определение управление капиталом: «Управление капиталом означает прогнозирование его величины с учетом роста объема балансовых и забалансовых операций, величины рисков, принимаемых банком, соблюдения установленных нормативными актами пропорций между различными элементами капитала с целью достижения установленных банком параметров.25

Под управлением капиталом также можно понимать разработку стратегии роста капитала, адекватного рискам, позволяющую увеличить капитал с учетом баланса интересов собственников и менеджеров кредитной организации, достичь разумного равновесия между доходностью и ликвидностью активов.

В российской практике пока не существует достаточно эффективного инструментария планирования и управления собственным капиталом. Постоянные

Управление деятельностью коммерческого банка (Банковский менеджмент)Я1од. ред. О.И. Лаврушина. М.:ЮРИСТЬ, 2003, стр. 328.

изменения, происходящие в области нормативного регулирования, не позволяют банкам оценить результативность принимаемых управленческих решений. Большинство российских коммерческих банков, осуществляя управление капиталом, ограничиваются только вьшолнением требований надзорных органов. Руководство банков часто не видит самостоятельного объекта управления в том, что объединяется в понятие собственного капитала.

Можно выделить следующие объекты управления:

абсолютную величину собственного капитала;

соотношение между капиталом I и П уровня;

структуру по элементам внутри каждого уровня;

затраты на формирование и рентабельность капитала.

Усиливающееся давление на банки по поводу увеличения ими собственного капитала порождает необходимость в долгосрочном планировании объемов и источников роста капитала. Банковской практике известно множество способов планирования капитала, но все они преимущественно включают следующие основные этапы, которые были сформулированы английским экономистом Питером Роузом26:

разработку общего финансового плана;

определение величины капитала, необходимого банку с учетом его целей,  
предполагаемых новых услуг, приемлемой степени подверженности риску, условий  
государственного регулирования;

определение величины капитала, который можно привлечь за счет внутренних источников;

оценку и выбор наиболее подходящего к потребностям и целям банка источника капитала.

Целесообразнее говорить об адекватности собственного капитала банка вместо достаточности. Кроме того, в зарубежной практике достаточность капитала звучит как capital adequancy, хотя и определяется, как «способность банка удовлетворять требования своих вкладчиков и других кредиторов с точки зрения наличия у банка

Роуз Питер Банковский менеджмент, пер с англ.- М: ДелоЛТД. 1995. С. 462-463

**52**достаточных средств». Под адекватностью капитала следует понимать достаточность его величины и оптимальность его структуры для вьтолнения присущих собственному капиталу функций и выполнения стратегических и тактических задач банковской деятельности.

Причем, управление собственным капиталом с позиций его адекватности осуществляется по отношению к:

размеру банка;

величине принимаемых банком рисков;

росту банка и перспективам его развития;

стратегии и принципам управления.

Таким образом, и в управлении собственным капиталом следует исходить из того, что основной его целью является формирование и поддержание адекватного капитала.

Следует отметить, что при управлении собственным капиталом необходимо учитывать следующее:

1. Управление собственным капиталом носит трехсторонний характер  
(владельцы банка, государство, руководство банка).

2. Основная цель управления собственным капиталом банка - достижение  
определенного уровня его адекватности.

3. Управление собственным капиталом является частью банковского  
менеджмента и подчинено корпоративной стратегии банка.

4. Управление собственным капиталом банка является целым комплексом  
мероприятий и инструментов, отраженных в банковской стратегии.

1. На процесс управления собственным капиталом оказывает влияние множество факторов.
2. Качество управления банковским капиталом напрямую влияет на качество банковского менеджмента и на состояние банка в целом.

Процесс управления капиталом, как и любым другим аспектом банковской деятельности, имеет несколько ступеней (этапов), связанных между собой. В упрощенном виде управление капиталом состоит из анализа (диагностики

**53**состояния), выработки тактических мероприятий или планирования, реализации данных мероприятий через активный менеджмент и контроль за результатом от принятых решений. Данный процесс наглядно представлен на рис 2.

Рис. 2. Система управления собственным капиталом банка

Планирование собственного капитала должно осуществляться на основе общего финансового плана, хотя ограничения в области капитала могут значительно повлиять на окончательный вариант принятой стратегии банка. Планированию капитала предшествуют разработки по определению темпов роста активных операций банка и их структуре, то есть составляется прогнозный баланс активных опфаций. На следующем этапе определяются необходимые источники финансирования активных операций, прогнозируется размер и источники привлеченных средств (депозитные и недепозитные), оценивается состав активов по

**54**степени риска, исходя из стратегии банка. Эта данные являются необходимой исходной базой для составления плана доходов банка с учетом различных сценариев движения процентных ставок и прогнозируемого уровня непроцентных доходов и затрат. На основе прогноза выплаты дивидендов определяется вероятный размер внутренне генерируемого капитала, то есть сумма прибыли, которая может быть направлена на прирост собственного капитала. Исходя из планируемого роста активов, рассчитывается необходимая величина капитала, привлекаемого за счет внешних источников.

Источники прироста банковского капитала традиционно делятся на две группы: 1) внутренние (прибыль, переоценка фондов), 2) внешние (выпуск акций).

Основным внутренним источником роста банковского капитала служит прибыль, не выплаченная акционерам, а оставленная в банке нераспределенной. Важное преимущество данного 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. Недостаток этого источника в том, что прибыль облагается налогом и подвержена значительному влиянию макроэкономических факторов.

Несмотря на огромную важность прибыли как источника роста собственного капитала, она не в состоянии полностью удовлетворить потребности банка. Банки вынуждены увеличивать свой капитал и за счет внешних источников, в качестве которых выступает продажа акций.

Выбор того или иного источника увеличения собственного капитала и установление соотношения источников определяются совокупностью факторов, которые широко представлены в экономической литературе. Среди них можно выделить те факторы, которые имеют наибольшее значение: относительные издержки, связанные с каждым источником капитальных средств; влияние на доходность акционерного капитала, измеряемую прибылью на одну акцию; влияние на собственность и контроль за деятельностью банка существующих и потенциальных акционеров; относительный риск, связанный с каждым источником капитала; общая подверженность банка риску, отражаемая такими показателями,

**55**как соотношение совокупного объема выданных кредитов и активов банков либо депозитов, либо капитала; сила и слабость рьшков капитала, на которых может осуществляться привлечение новых капитальных средств; наконец, политика регулирования, проводимая Банком России.

Соотношение между этими источниками нередко определяется размером банка и его стратегией. Крупные банки, имеющие доступ к национальным и международным финансовым рынкам, имеют возможность выпускать обыкновенные, привилегированные акции или облигации для поддержания непрерывного роста своей деятельности. У небольших банков такие возможности весьма ограничены. Они, как правило, не могут привлечь инвесторов из-за отсутствия соответствующей репутации, более низкого уровня платежеспособности. Кроме того, небольшие по размеру выпуски ценных бумаг плохо реализуются на открытом рынке, их размещение связано с большими издержками и рисками. Поэтому небольшим банкам больше приходится полагаться на внутренние источники наращивания собственного капитала.

Банк может осуществлять комплексное проектирование потребности в увеличении капитала на базе различных предположений и прогнозов относительно структуры его портфеля, доходов, движения денежной наличности, ориентируясь на снижение риска.

В экономической литературе представлена упрощенная модель, которая может являться отправной точкой для банка при расчете темпа накопления;27

***А N1 RE КЕ***

**— х — х = *= а,*(1)**

***С А N1 С***

Если *q*— максимальный темп накопления капитала за счет капитализации дохода;

*А*—совокупные активы банка;

*С*—капитал банка;

*N1*—величина чистого дохода (после уплаты налога);

*RE*—размер удержанной прибыли,

27 Киселев В.В. Коммерческие банки в России: настоящее и будущее. М: Финстатинформ,1998, стр. 116.

то есть рост капитала банка (а следовательно, и его активов) находится в прямой зависимости от степени привлечения средств *(А/С),*доходности активов *(NI/A)*и уровня выплаты дивидендов *(RE/Q.*

Притом, что многие ученые признают наличие специфики в управлении заемным и собственным капиталом коммерческого банка, научно обоснованные методики управления собственными средствами кредитной организации практически отсутствуют.

Наиболее острым вопросом, обсуждаемым финансистами, является: кто должен устанавливать норму капитала для банков - государство или рынок28. С одной стороны, надежность банковской системы является одной из важнейших задач государства, следовательно, государство должно иметь право регулировать деятельность коммерческих банков. С другой стороны, наличие общего норматива минимального размера собственных средств кредитных организаций ограничивает возможность использования ими научно-обоснованных методов при управлении собственным капиталом, ставит банки с различной величиной собственных средств в неравные условия.

Как справедливо отмечает В.В. Киселев в своей работе «Управление банковским капиталом: теория и практика», важной задачей управления пассивами кредитной организации является продвижение на рынок банковских продуктов. Банки готовы дорого платить за привлеченные средства, налаживая формальные и неформальные отношения с надежными предприятиями. В качестве банковского продукта могут выступать не только ссуды, но и расчетно-кассовое обслуживание, доверительное управление имуществом, консультационное сопровождение клиентов. Таким образом, использование банком заемных средств ставится в прямую зависимость от необходимости его развития.

Большое значение при рассмотрении вопроса управление активами и пассивами коммерческих банков имеет анализ следующих коэффициентов :

Киселев В.В. Управление банковским капиталом: теория и практика.- М.: Экономика, 1997, С. 219-224. Кочмола КВ. Инвестиционная деятельность коммерческого банка. -М.: «Контур», 1998.- С. 126.

1) среднего остатка вкладов за анализируемый период времени; 2) среднего срока хранения депозитов; 3) коэффициента себестоимости привлечения депозитов.

Само по себе привлечение депозитов не может быть самоцелью для банка. При стечении определенных обстоятельств коэффициент абсорбции депозитов может стать нулевым или даже отрицательным. Для недопущения такого положения дел необходимо минимизировать программу привлечения депозитов, необходимых для удовлетворения кредитных заявок клиентов коммерческого банка.

Предположим, что имеется m видов привлекаемых депозитов. Пусть Yj обозначает величину і-го депозита, а Ві — цену привлечения одного рубля этого депозита (і = 1,2,..., m). Тогда функция

***G=f^Yi\*Bi*1=1**

представляет собой стоимость привлечения депозитов, которую требуется минимизировать.

Будем считать, что прогнозируется поступление п кредитных заявок, Cj -величина кредита по j-й кредитной заявке, а Ау - часть одного рубля j-ro депозита, идущего на удовлетворение j-й кредитной заявки, исходя из критериев ликвидности данного коммерческого банка. Тогда задачу минимизации затрат по привлечению депозитов можно сформулировать следующим образом: min G при условии, что

***^Y^B^C;, j = l,2,...п.***

**1=1 ;=1**

Депозитная работа банка будет, по крайней мере, безубыточной до тех пор, пока найденное соотношение будет меньше величины процентного дохода по удовлетворенным кредитным заявкам.

Несмотря на то, что необходимость поиска и удержания клиентов кредитной организации с целью реализации банковских продуктов должна учитываться при формировании структуры капитала, этот фактор имеет качественный характер и не может быть измерен с использованием количественных характеристик. Таким образом, существующие методики управления структурой капитала не могут учитывать один из важнейших факторов, влияющих на ресурсную политику банка.

Ю.С. Масленченковым введено понятие мультипликатора банковского капитала, как способности реализовать возможность привлечения максимальных объемов депозитов и выдачи кредитов в расчете на одну денежную единицу капитала30. Данный показатель определяется как отношение совокупных активов банка к собственному капиталу. При этом под собственным капиталом понимается разность между активами банка и платными привлеченными пассивами.

По своему экономическому содержанию мультипликатор банковского капитала схож с финансовым рычагом. Различие между ними, по мнению Ю.С. Масленченкова, заключается в том, что финансовый рычаг представляет собой показатель приращения рентабельности собственных средств, получаемых благодаря использованию кредита, а мультипликатор капитала - это рычаг управления структурой ресурсов банка. Оптимальной величиной данного показателя Ю.С Масленченков считает - от 8 до 16 раз.

Важным для настоящего исследования является вывод о том, что, несмотря на необходимость обеспечения достаточности собственных средств, банку следует заботиться о поиске эффективной структуры своих пассивов. В то же время указанный выше показатель не учитывает банковских рисков, что ставит

финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой/ -2-е изд., перераб. и доп. М.: Перспектива, 1997.

59 под сомнение возможность использования рекомендаций по его регулированию без учета индивидуальных условий функционирования различных кредитных организаций.

Риски являются обязательной чертой процесса реализации банковского товара - передачи на время части банковских ресурсов и инфраструктурных услуг, необходимых для эффективного использования этой части. М.З. Бор и В.В. Пятенко отмечают, что кроме общеизвестных рисков, характерных для активных операций (например, кредитный, валютный риски, риск рынка ценных бумаг) существует риск формирования депозитов, связанный с досрочным востребованием заемных средств под воздействием финансовых затруднений банка, неустойчивости политического и экономического положения в стране31.

К сожалению, авторами не даны подходы к оценке данного вида риска, не предложены методы его снижения. Не определено также и влияние риска формирования депозитов на процесс принятия решения по управлению структурой банковского капитала.

Если вопросы взаимосвязи размера собственных средств банка и его финансовых показателей нашли свое отражение в научной литературе, то вопросы управления стоимостью собственного капитала кредитных организаций практически не поднимались. Исследование, проведенное Федеральным резервным банком Нью-Йорка в 1991 году, выявило взаимосвязь между долей банка на кредитном рынке и стоимостью его капитала32. Японские банки, имеющие более низкие требования к стоимости капитала, по сравнению с американскими банками, более конкурентоспособны на международных финансовых рынках, так как могут размещать свои ресурсы под меньшую процентную ставку. При этом низкая стоимость собственного капитала японских банков объясняется национальной политикой сглаживания

Бор М.З., Пятенко В.В. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование.- М.: ИКЦ «ДИС», 1997. 32 Энг М.В., Лис Ф.А., Мауер Л. Дж. Мировые финансы.- М.: ООО «Издательско-консалтинговая компания «Дека», 1998.

экономического роста. Кроме того, тесная связь японских банков с корпорациями привела к снижению стоимости капитала.

Еще один важный вывод, сделанный американскими исследователями, заключается в том, что на международную конкурентоспособность коммерческих банков влияют различия в налогообложении их доходов и в расчетах величины их собственных средств.

Практически во всех странах мира существуют требования по ограничению банковских рисков, то есть возможность увеличения доли банка на финансовом рынке зависит от величины его собственного капитала. В этом случае национальные принципы расчета собственного капитала, менее жесткие по сравнению с действующими в других странах, становятся конкурентными преимуществами банка.

Вопросы планирования размера капитала рассмотрены В.Е. Черкасовым33. Автором сделан справедливый вывод, что банку следует определять желаемые и допустимые значения собственного капитала. При этом в первую очередь, следует учитывать минимально необходимый размер капитала и требования банковских нормативов.

Автором отмечается, что при управлении размером собственного капитала необходимо учитывать его влияние на финансовые результаты деятельности банка, а также принимать во внимание аналогичные показатели других банков, близких по характеру и масштабам деятельности.

В то же время ориентировочный капитал банка определяется либо из требований нормативов, либо исходя из ожидаемой прибыли. Автором не дается подходов к определению оптимального размера капитала, удовлетворяющему всем предъявляемым требованиям.

В.Е. Черкасов справедливо утверждает, что долгосрочное планирование деятельности банка должно учитывать риск недостаточности капитала,

Черкасов В.Е Планирование размера капитала банка// Банковское дело. 1996, №9.

**61**проявляющийся в несоответствии величины собственных средств планируемому увеличению размера банковских рисков и заемного капитала.

До сих пор в научной литературе отсутствуют подходы к оценке риска недостаточности собственного капитала, хотя необходимость таких методик очевидна.

К сожалению, в работе В.Е. Черкасова не учитывается влияние структуры капитала на его размер.

Структурный анализ банковского капитала приведен в работе A.M. Проскурина34. Автор справедливо утверждает, что эффективность функционирования банковского капитала зависит от качества компонентов, формирующих его структуру. Произведенный анализ показал, что капитал в значительной мере формируется за счет генерируемых внутри банка специальных фондов и резервов, причем их доля в совокупном капитале значительно выше у крупных банков. A.M. Проскурин сделал вывод, что на структуру банковского капитала влияет стоимость формирования собственных средств, а также требования организационного плана. Например, он отмечает, что игнорирование банками возможности увеличения уставного капитала связано с наличием сложных процедур регистрации и потерями от временного замораживания средств на накопительном счете в Центральном банке.

К сожалению, данным автором не учитывается влияние кризисных ситуаций на структуру собственного капитала и возможность формирования собственного капитала за счет внутренних источников.

Кроме того, работа, написанная в 1996 году, не учитывала двухуровневой структуры собственных средств, следовательно, далека от современных условий функционирования кредитных организаций.

Другой важный вывод, сделанный A.M. Проскуриным, заключается в том, что оценка финансового состояния банка на основе анализа соотношения размера собственных и привлеченных средств является ошибочной. Автор

Проскурин A.M. О структуре банковского капитала и оценке его эффективности// Деньги и кредит. 1996, №10.

считает: «Даже при изоляции банка от денежного рынка и привлечении депозитов с объемом, меньшим или равным капиталу, нельзя исключить возможность финансового ослабления и банкротства банка».

Работа A.M. Проскурина базируется на анализе текущих характеристик банка и не решает проблем долгосрочного планирования размера и структуры кредитной организацией.

В качестве обобщения следует отметить: в истории банковского дела проблема формирования банковского капитала всегда имела немаловажное значение. Еще с давних пор длится «конфликт» между банками и регулирующими их учреждениями, гфедставляющими общество относительно того, какова должна быть величина и структура банковского капитала. Меняются не только определения и концепция банковского капитала, но также и взгляды на роль капитала в контроле за поведением банка.

Исследование теоретических основ управления собственным капиталом банка показало, что нерешенной проблемой в теории банковского менеджмента остается отсутствие научно обоснованных методик долгосрочного комплексного управления характеристиками собственного капитала коммерческого банка, учитывающих риски недостаточности собственного капитала и досрочного востребования заемных средств. При этом данная методика должна учитывать весь комплекс факторов, влияющих на процесс формирования собственного капитала кредитной организации.

Резюмируя вышеизложенное, необходимо отметить, что концепция управления собственным капиталом коммерческого банка должна включать в себя: 1. Доктрину управления капиталом, представляющую из себя систему основополагающих теоретических принципов.

1. Стратегию управления капиталом.
2. Тактику управления капиталом.

## Собственный капитал банка, его сущность и функции

Первые упоминания о капитале и его свойствах, точнее о способности денег приносить доход, относятся к тем временам, когда не существовало самого понятия «капитал». Подтверждение этого можно найти в трудах древних и средневековых мыслителей. Свойство денег приносить доход, было замечено и использовано на практике торговцами, ростовщиками и менялами (предшественниками банков). Торговцы приобретали товар, а потом реализовывали по цене, большей цены приобретения, получая при этом торговую прибыль. Ростовщики давали деньги в долг с целью получения процента в качестве платы за предоставленные денежные средства. Менялы осуществляли обмен иностранных монет на местные деньги, за что они либо взимали плату, либо получали доход, образовавшийся в результате обмена иностранных денег на местные по одному курсу, а местных на иностранные по более высокому курсу.

Одной из первых анализ понятия капитала дала школа физиократов. Школа физиократов - это школа классической политэкономии во Франции, основанная в середине ХУШ века Франсуа Кенэ (1694-1767). Попытка рассмотрения процесса воспроизводства общественного капитала была предпринята Франсуа Кенэ в "Экономической таблице" (1758).

Физиократы не изучали деления капитала на постоянный и переменный, но они много внимания уделили анализу форм оборота капитала. Кенэ выделял авансы первоначальные, совершающие полный оборот за десять лет, и авансы ежегодные, оборот которых укладывался в один хозяйственный цикл, то есть год. Различение частей производительного капитала по характеру оборота позволило Кенэ дать в целом верную характеристику движения основного и оборотного капитала1.

Изучая процесс воспроизводства, он анализировал происхождение доходов, обмен между капиталом и доходом, взяв для анализа движение товарного капитала. В своей работе автор разграничил категории капитала и дохода. На различие между деньгами и капиталом указал другой экономист и государственный деятель Франции Анн Робер Жак Тюрго (1727-1781), завершивший учение физиократов. Тюрго пытался толковать проблему накопления капитала.

Исследованию капитала посвящена вторая книга знаменитого труда Адама Смита (1723-1790) "Исследование о природе и причинах богатства народов" . Особое внимание было уделено его структуре. Анализируя капитал, Смит показал, что рост производства, создание мануфактурной промышленности -это результат деятельности капитала. Под капиталом он понимал особый фонд производства, сумму средств производства, то есть вещественный фактор производства. Он разделял капитал на основной и оборотный. Под оборотным капиталом Смит понимал ту его часть, которая находится в обращении. Та часть капитала, которая не вступает в обращение, получила название основного капитала. Как основной, так и оборотный капитал, согласно Смиту, приносит прибыль: основной - в производстве, оборотный в сфере обращения.

Смит, выделяя непроизводительный и производительный труд, производительным считал труд, который обменивается на капитал, непроизводительным — труд, который обменивается на доход. (Вся сфера нематериального производства, по его мнению, непроизводительная.) капитала во всякой стране может быть применена производительно, отрицая возможность экономических кризисов, перепроизводства. (Производство, по Риккардо, не может превысить потребление, ибо потребности безграничны и не могут быть потреблены одновременно).

Жан-Батист Сэй (1767-1832), автор теории полезности, рассматривал капитал как один из трех самостоятельных факторов, участвующих в создании полезности. В рамках указанной теории он выдвинул новое положение о том, что в процессе производства создается полезность, которая определяет ценность вещи. «Цена предмета, есть мерило его ценности, а ценность есть мерило его полезности...»4. Таким образом, цена у него представлялась как денежное выражение полезности, которое он использовал как меру количественного сопоставления качественно несоизмеримых потребительных стоимостей. Труд, в соответствии с этой теорией, не является единственным источником богатства. Полезность обусловлена взаимодействием следующих факторов, с которыми связано все производство: труда, капитала и земли. Отсюда возникла теория трех факторов производства, сохранившаяся до наших дней.

По мнению Сэя, прибыль нельзя рассматривать как вычет из продукта труда рабочего, поскольку она есть результат функционирования капитала. В своей триединой формуле Сэй закрепил за каждым фактором часть совокупного общественного продукта: за трудом - заработную плату, за капиталом -прибыль, за землей - ренту.

## Анализ тенденций изменения состава, объема и структуры капитала российских коммерческих банков

За прошедшее десятилетие высокие темпы инноваций на финансовых рынках и интернационализация финансовых потоков изменили облик банковского дела почти до неузнаваемости. Технологический процесс привел как к появлению новых возможностей для банков, так и к возрастанию конкуренции между банками, а также небанковскими финансовыми учреждениями. В конце 1980-х годов прибыльность традиционных видов банковского бизнеса начала снижаться, а требования к достаточности капитала банков стали возрастать.

Рост международных финансовых рынков и увеличение разнообразия финансовых инструментов обеспечили банкам больший доступ к денежным средствам. В то же время продолжалось расширение рынков и возможностей для создания новых продуктов и услуг. Темпы этих изменений в разных странах были разными, однако повсюду банки, как правило, все более вовлекались в разработку новых инструментов, продуктов, услуг и технологий.

Основным стимулом для инноваций послужило введение пруденциальных требований к капиталу, что в свою очередь привело к появлению разнообразных новых «внебалансовых» финансовых инструментов.

Одним из важнейших направлений укрепления жизнеспособности российских банков, для которых характерна низкая капитализация и повышенный риск, является пополнение собственных средств.

Российская система коммерческих банков на 1 января 2004г. включила 1296 банков, имеющих лицензию на осуществление банковской деятельности.

Однако их распределение по стране крайне неравномерно. В территориальном разрезе после Центрального федерального округа наибольший уровень концентрации кредитных организаций наблюдается в Северо-Западном федеральном округе, уровень концентрации оценивается как средний. Остальные федеральные округа характеризуются низкой концентрацией, при этом наименьший его уровень сложился в Сибирском федеральном округе. Это объясняется, прежде всего, неравномерностью их экономического развития.

Уровень концентрации активов в целом по банковскому сектору в истекшем году практически не изменился: доля 200 крупнейших по величине активов кредитных организаций в совокупных активах банковского сектора на 1.01.2004 составляла 88,5%.

В 2003-2004 г. основные показатели деятельности российской банковской системы имели положительную динамику. На 1 января 2005 г. сумма активов действующих кредитных организаций достигла 7,1 трлн. руб., увеличившихся за год на 26,8%. Основная доля активов (42,9%) приходилась на первые пять банков, сгруппированных по величине активов. Сумма активов 200 крупнейших российских банков составляла 88,0% их общей величины, а на самые мелкие 329 банков приходилось только 0,3 %35. Тенденция роста активов сохраняется и в 2004 г. О чем свидетельствуют данные табл. 1.

В десятку самых крупных банков по размеру чистых активов на 1 февраля 2005 года вошли: Сбербанк (1 трлн 944 млрд 812 млн 040 тыс.), Внешторгбанк (421 млрд 387 млн 164 тыс.), Газпромбанк (362 млрд 410 млн 954 тыс.), Альфа-банк (180 млрд 893 млн 186 тыс.), МДМ-банк (169 млрд 218 млн 179 тыс.), Росбанк (161 млрд 151 млн 780 тыс.), Банк Москвы (155 млрд 603 млн 013 тыс.), Международный Московский банк (105 млрд 370 млн 733 тыс.), Ханты-Мансийский ((100 млрд 411 млн 061 тыс.), Промышленно-строительный банк (92 млрд 348 млн 685 тыс.).

По имеющимся оценкам, группа банков, доля участия государства в уставном капитале которых превышает 50%, по состоянию на 01.01.04 включала 20 кредитных организаций (на 01.01.03 - 23 кредитные организации). В 4 из них (на 01.01.03 - в 5) более 50% уставного капитала принадлежит организациям федерального уровня, не относящимся к числу органов исполнительной власти (Банк России является владельцем контрольного пакета акций Сбербанка России, а Российский фонд федерального имущества -Российского банка развития, Росэксимбанка и Россельхозбанка).

## Совершенствование системы регулирования банковского капитала в России

Глобализация экономики как объективный процесс экономического сближения стран на качественно новом уровне вызывает разные оценки, имеет как убежденных приверженцев, так и ярых противников. Но как любой объективный процесс, его нельзя остановить, хотя и следует учитывать при проведении экономической политики и оказывать воздействие на формы включения страны в глобализирующееся хозяйство.

Россия уже активно вовлечена в процесс глобализации. Переход к рынку и открытой экономике привел к огромному повышению роли внешнеэкономических связей в российской экономике. В основе глобализации, которая сегодня охватывает разные стороны развития современного мирового сообщества, лежат экономические процессы сближения стран. Она представляет собой вовлечение национальных экономик в единый мировой воспроизводственный процесс.

Стабильная финансовая система имеет важное значение для долгосрочного роста экономики. Поэтому перед органами банковского надзора стоит задача сцособствовать укреплению здоровья банковского сектора. Не вызывает сомнений, то что в России, как и во многих других странах, проблемы банковского сектора имеют тенденцию оказывать «волновой эффект» на всю экономику. Поэтому все должны быть заинтересованы в том, чтобы банки страны могли управлять рисками сегодня и быть готовыми отвечать на вызовы завтрашнего дня. Ответственность за это лежит, прежде всего, на самих банках, нр и органы банковского надзора должны играть важную роль в обеспечении банкам возможности взвешенного управления и разумной капитализации.

Это возлагает на органы банковского надзора особую ответственность за то, чтобы банки работали стабильно. Ни один банк не может долго пользоваться доверием населения, если у него нет капитала в достаточном объеме, поэтому органы банковского надзора предъявляют требование к величине капитала для защиты банковской системы. Поскольку капитал является последней линией обороны банков перед лицом неплатежеспособности, нормативные требования к величине капитала представляют собой один из основных элементов банковского надзора. Однако это не значит, что требование о достаточности капитала было единственным инструментом в инструментарии органов банковского надзора. Капитал служит лишь одним из инструментов в распоряжении органов банковского надзора при осуществлении надзора за банковской системой.

Поддержание требуемого размера капитала и точная оценка его достаточности предполагают оперативность в деятельности контролирующих органов и действенность принимаемых мер.

Для того чтобы корректирующие действия осуществлялись оперативно, органы регулирования должны осуществлять серьезные санкции при уменьшении банковского капитала. Стандарты немедленных корректирующих действий должны стать основой регулирования банковского капитала в России, как и в большинстве экономически развитых стран.

Для этого предлагается внедрить, в соответствии с мировой практикой, разделение банковского капитала согласно категориям:

1 хорошо капитализированный,

2 достаточно капитализированный,

3 недостаточно капитализированный,

4 значительно недостаточно капитализированный и

5 критически недостаточно капитализированный.

Эти категории создадут основу для немедленного осуществления действий и определят, станет ли банк объектом принудительного регулирования. Банки в двух первых категориях не вызывают проблем контроля, то есть, иными словами, не будут подвергаться принудительным действиям. С другой стороны, банки, которые выпадают из двух первых категорий, будут вынуждены осуществить ряд предписаний регулирующих органов67.

Для отнесения банка к той или иной категории, регулирующие органы должны рассматривать три основные характеристики капитала:

1 отношение общей суммы капитала к рискованным активам (общий риск капиталовооруженности);

2 отношение первого уровня капитала к рисковым активам (уровень 1 капиталовооруженности);

3 отношение первого уровня капитала к среднему размеру всех активов (коэффициент левериджа).

Эти три коэффициента предназначены для описания различных аспектов и компонентов капитала банка, соотнося его с рисками банка. Уровень капитала, которым владеет банк при расчете этих трех коэффициентов, и определит ту категорию, к которой следует его отнести. В дополнение рассматривается реальное отношение собственного капитала к общим активам для определения того, не находится ли банк в категории «критически недостаточно капитализированных».