

Формирование собственного
капитала банка.

- Капитал — это денежное выражение всего реально имеющегося имущества, принадлежащего банку. В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации» **размер собственного капитала «устанавливается как сумма уставного капитала, фондов кредитной организации и нераспределенной прибыли».**

Функции собственного капитала коммерческих банков.

- 1) *защитная,*
- 2) *Оперативная*
- 3) *регулирующая*

- **Защитная:** ограждает интересы вкладчиков, уменьшает риск акционеров.
- Одновременно собственный капитал служит для защиты самого банка от банкротства.

- Имея безвозвратный характер, он позволяет банку осуществлять операции, несмотря на возникновение крупных непредвиденных убытков, компенсируя текущие потери до разрешения руководством банка возникших проблем. Не случайно поэтому в экономической литературе его сравнивают с «амортизатором», называют «своеобразной подушкой», «деньгами на черный день» и, наконец, «конечной линией обороны».

- При этом, однако, полагается, что большая часть убытков покрывается за счет текущих доходов, а не капитала банка. Как правило, банк считается платежеспособным, пока остается нетронутым его акционерный капитал.

Оперативная функция : На протяжении всего периода функционирования банка его собственный капитал является основным источником формирования и развития материальной базы банка, обеспечивающим условия для его организационного роста.

Новому банку для начала его работы необходимы средства для осуществления таких первоочередных расходов, как приобретение или аренда помещения, закупка необходимой техники, оборудования и т.п. В роли стартовых средств для возмещения подобных затрат выступает образованный на этапе создания коммерческого банка его собственный капитал.

- Капитал необходим для расширения спектра банковских услуг, повышения их качества, увеличения числа разработок, внедрения передовых банковских технологий, новых программных продуктов, обновления оборудования, а также проводить мероприятия структурного характера (в частности, создавать филиальную сеть как внутри региона, так и за его пределами).

При этом собственный капитал служит финансовой базой банка, а также средством защиты его от риска, связанного с организационным ростом и развертыванием операций.

Регулирующая функция. Государство в лице центрального банка осуществляет оценку и контроль за деятельностью коммерческих банков. Экономические нормативы, как правило, исходят из размера собственного капитала. Капитал банка сдерживает рост и ограничивает риск.

К собственным средствам банков относятся:

- уставный капитал;
- резервный фонд;
- специальный фонд;
- страховые резервы;
- добавочный капитал;
- Субординированный кредит
- нераспределенная в течение года прибыль

- Первоначально на этапе создания коммерческого банка единственным источником его собственного капитала является уставный капитал. Остальные источники образуются непосредственно в процессе деятельности банка.

- По мере их создания уставный капитал становится частью собственного капитала банка, но продолжает оставаться его основным элементом. Уставный капитал, образуя ядро собственного капитала, играет значительную роль в деятельности коммерческого банка.

- Именно он определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы вкладчиков и кредиторов банка, и служит обеспечением его обязательств.

- Именно он позволяет коммерческому банку продолжать операции в случае возникновения крупных непредвиденных расходов и используется для их покрытия, если имеющихся у банка для финансирования таких затрат резервных фондов окажется недостаточно.

- .Банковские аналитики исходят из того, что банк в отличие от других коммерческих предприятий сохраняет свою платежеспособность до тех пор, пока остается нетронутым его уставный капитал.

- Уставный капитал банка — основа его ресурсов — складывается из взносов юридических и физических лиц — участников (акционеров или пайщиков) банка.

- Не зависимо от организационно-правовой формы банка его уставный фонд формируется полностью за счет средств учредителей.

Коммерческий банк, созданный в форме акционерного общества формирует свой уставный капитал из номинальной стоимости акций, приобретенных акционерами. При выпуске акций руководствуются законом: «Об акционерных обществах».

Уставом банка должны быть определены количество, номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами и права, предоставляемые этими акциями.

Уставом могут быть определены количество, номинальная стоимость, категории акций, которые банк имеет право размещать дополнительно к выпущенным.

Новая эмиссия может проводиться только после полной оплаты акционерами всех ранее размещенных акций.

Дополнительный выпуск возможен только после регистрации изменений вносимых в устав по итогам предыдущей эмиссии относительно нового размера уставного капитала.

Номинальная стоимость акций должна быть выражена в валюте РФ.

Банк может выпускать обыкновенные и привилегированные акции.

Обыкновенные акции независимо от выпуска должны иметь одинаковый номинал и предоставлять одинаковые права.

Номинальная стоимость привилегированных акций не должна превышать 25% от зарегистрированного уставного капитала.

- Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 300 миллионов рублей.

Размер капитала, млн руб.	Количество кредитных организаций					
	1.01.2011		1.01.2012		1.01.2013	
	количес тво	% к итогу	количес тво	% к итогу	количес тво	% к итогу
До 3 млн руб.	17	1,7	15	1,5	15	1,6
От 3 до 10 млн руб.	23	2,3	18	1,8	15	1,6
От 10 до 30 млн руб.	46	4,5	41	4,2	41	4,3
От 30 до 60 млн руб.	98	9,7	62	6,3	46	4,8
От 60 до 150 млн руб.	222	21,9	199	20,3	168	17,6
От 150 до 300 млн руб.	250	24,7	263	26,9	276	28,9
от 300 до 500 млн руб.	98	9,7	101	10,3	95	9,9
От 500 до 1 млрд	103	10,2	114	11,7	123	12,9
От 1 млрд до 10 млрд	133	13,1	143	14,6	154	16,1
От 10 млрд и выше	22	2,2	22	2,2	23	2,4

- **Резервный фонд** коммерческого банка предназначен для возмещения убытков по активным операциям и в случае недостаточности полученной прибыли служит источником выплаты процентов по облигациям банков и дивидендов по привилегированным акциям.

Формируется резервный фонд за счет ежегодных отчислений от прибыли. Минимальный размер фонда от уровня уставного капитала устанавливается Центральным банком РФ. Вместе с тем коммерческий банк самостоятельно определяет уровень предельного размера резервного фонда, что фиксируется в уставе банка.

- Этот размер может составлять от 15 до 100% уставного капитала. При достижении установленного уровня сформированный резервный фонд перечисляется в уставный капитал (капитализируется), и его начисление начинается заново.

- Наряду с резервным фондом в коммерческом банке создаются **прочие фонды** (для производственного и социального развития самого банка): фонд специального назначения, фонд накопления и др.

- Данные фонды аналогично резервному, как правило, формируются за счет прибыли банка. Порядок образования фондов и их использование определяются кредитной организацией в положениях о фондах, а также нормативными документами Центрального банка РФ.

Добавочный капитал банка включает в себя следующие три компонента:

- 1) прирост стоимости имущества при переоценке. Порядок переоценки определяется отдельными нормативными документами Центрального банка РФ, издаваемыми по этому вопросу;

2) эмиссионный доход (только для акционеров кредитных организаций), представляющий собой доход, полученный в период эмиссии при реализации акций по цене, превышающей номинальную стоимость акций, как разница между стоимостью (ценой) размещения и их номинальной стоимостью;

3) имущество, безвозмездно полученное в
собственность от организаций и
физических лиц.

- **Страховые резервы** являются особой составной частью капитала банка. Страховые резервы образуются при совершении конкретных активных операций.

- К ним в первую очередь относятся резервы, создаваемые под возможные потери по ссудам и по учету векселей, резервы под возможное обесценивание ценных бумаг, приобретенных банком, а также резерв на возможные потери по прочим активам и по расчетам с дебиторами.

- Назначение этих резервов — нивелировать негативные последствия фактического снижения рыночной стоимости различных активов. Формируются резервы за счет прибыли банка в обязательном порядке, предписываемом Центральным банком РФ.

- - **Субординированный кредит** ([англ. *subordinated debt*](#)) — форма движения денежного капитала, предоставляемого в виде [кредита](#) ([депозита](#), [займа](#), облигационного займа), который привлекается кредитной организацией на срок не менее 5 лет, который не может быть истребован кредитором до окончания срока действия договора, если заёмщик не нарушает его условия.

- Выплата основной суммы долга происходит одним платежом по окончании срока действия договора. Проценты по такому виду кредита не могут существенно отличаться от рыночных условий предоставления аналогичных кредитов и не могут меняться в течение срока договора.

- . Без согласования с Банком России невозможны досрочное погашение кредита или его части, досрочная уплата процентов за пользование кредитом, досрочное расторжение договора кредита и (или) внесение в него изменений.

- В случае банкротства кредитной организации — заёмщика требования [кредитора](#), предоставившего субординированный кредит, не могут быть удовлетворены до полного удовлетворения требований иных кредиторов.

- **Нераспределенная прибыль** также относится к собственным средствам банка, поскольку в условиях рыночной экономики принципы деятельности коммерческих банков предполагают самостоятельное распоряжение прибылью, остающейся после уплаты налогов, дивидендов и отчислений в резервный капитал.

- Контролируя деятельность коммерческих банков, ЦБ РФ устанавливает нормативы достаточности капитала коммерческих банков. Этот показатель определяется допустимым размером уставного капитала банка и предельным соотношением всего его капитала и суммы активов с учетом оценки риска.

В структуре собственного капитала банка выделяют два уровня:

- основного (базового) капитала, представляющего капитал первого уровня
- дополнительного капитала, или капитала второго уровня.

- **В состав основного капитала,** относятся средства, имеющие наиболее постоянный характер, которые коммерческий банк может при любых обстоятельствах беспрепятственно использовать для покрытия непредвиденных убытков.

- Эти элементы отражаются в публикуемых банком отчетах, составляют основу, на которой базируются многие оценки качества работы банка, и, наконец, влияют на его доходность и степень конкурентоспособности.

- **В состав дополнительного капитала с определенными ограничениями включают средства, которые носят менее постоянный характер и могут только при известных обстоятельствах быть направлены на указанные выше цели. Стоимость таких средств способна в течение определенного времени изменяться.**

В составе источников основного капитала банка выделяются:

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

- уставный капитал банка в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью, сформированный путем оплаты долей учредителями;
- эмиссионный доход банков;

- фонды банков (резервный и иные фонды), образованные за счет прибыли предшествующих лет, остающейся в распоряжении банков и подтвержденной аудиторской организацией;
- прибыль текущего года и прошлых лет в части, подтвержденной аудиторским заключением.

Источниками дополнительного капитала являются:

- прирост стоимости имущества за счет переоценки;
- фонды, сформированные за счет отчислений от прибыли текущего и предшествующего года до подтверждения аудиторской организацией;
- прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторской организацией;

- прибыль предыдущих лет до аудиторского подтверждения до 1 июля года, следующего за отчетным (при отсутствии такого подтверждения прибыль после указанной даты не включается в расчет собственного капитала);
- Субординированный кредит;
- часть уставного капитала, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке.

Предложенный Базельским комитетом подход имеет достоинства:

- 1) характеризует «реальный» кап-л банка,
- 2) способствует пересмотру стратегии банков и отказу от чрезмерного наращивания кредитов при минимальном капитале, отдавая предпочтение не объему кредитного портфеля, а его качеству.

- 3) Способствует увеличению доли нерисковой деятельности банка,
- 4) Поощряет правительство уменьшать регламентацию деятельности банков, поскольку в ней проявляется больше элементов саморегулирования,

- 5) Дает возможности учитывать риски по забалансовым обязательствам,
- 6) Позволяет сравнивать банковские системы разных стран

- **Норматив достаточности капитала** коммерческого банка определяется как отношение собственного капитала банка к суммарному объему активов, взвешенных с учетом риска.

- Его минимально допустимое значение устанавливается в зависимости от размера собственного капитала банка.

- Минимально допустимое значение норматива достаточности собственных средств (капитана) банка, равно как и минимальный размер капитала вновь создаваемого банка, изменялось с изменением условий работы банков.

- Так, до 1996 г. норматив составлял 4%, затем был повышен до 5% и затем, ежегодно возрастая, достиг к февралю 1999 г. 8%. С 1 января 2000 г. значение данного норматива было установлено для банков с капиталом, эквивалентным 5 млн евро и выше, в размере 10%, а с капиталом менее 5 млн евро — 11%.

- В настоящее время значение норматива на прежнем уровне **10%**.

- В последние годы возникла необходимость в увеличении капитала для поддержания роста активов и уменьшения уровня риска для вкладчиков.

необходимость роста собственного капитала

объясняется:

- 1) инфляцией , которая увеличивает объем активов и пассивов, одновременно снижая капитал
- 2) неустойчивый характер экономики ведущий к росту банковских рисков, а следовательно к снижению доходов банков, при этом возникают проблемы привлечения средств клиентов

3) усиливается давление на банки со стороны регулирующих органов (для РФ – наверно самый важный фактор)

Источники пророста капитала делятся :

- внутренние
- внешние

Внутренние источники:

1. Накопление прибыли.

Считается основным источником собственного капитала: в виде различных фондов или в нераспределенном виде. Это самый легкий и дешевый метод пополнения капитала для банков имеющих высокую норму прибыли.

- При этом нет угрозы потери контроля над банком существующим акционерам, нет снижения доходности акций.

При этом следует учитывать, что :

а) размер прибыли ограничен

Б) она облагается налогом!

В) прибыль является итогом кредитной, инвестиционной, финансовой и дивидендной политики – может быть - прибыль, а может убытки.

- При принятии решения о доле удерживаемой для роста капитала прибыли следует учитывать планируемый банком рост активов.

- Необходимо рассчитать как быстро должна расти прибыль, чтобы обеспечить неизменным отношение собственного капитала к активам, если банк будет продолжать платить дивиденды своим акционерам по неизменной ставке.

- Для расчета используется показатель: **коэффициент внутреннего роста капитала**, показывающий способность банка самостоятельно наращивать собственные средства

$$K_k = \text{ПНК} * K_{\text{нак}},$$

K_k - коэффициент внутреннего роста капитала

ПНК- прибыль на единицу собственного капитала (ПНК = чистая прибыль/капитал)

$K_{\text{нак}}$ - коэффициент накопления (доля удержания прибыли)

Для детального анализа формулу можно представить

$$K_k = \text{ПР} * \text{ИА} * \text{МК} * K_{\text{нак}},$$

ПР- прибыльность (чистая прибыль/текущие доходы)

ИА – коэффициент использования активов (текущие доходы/активы)

МК –мультипликатор капитала (активы/СК).

- Из формулы следует: если надо увеличить СК за счет внутренних источников надо увеличить или чистую прибыль, или долю удержания или то и другое вместе.

- При это мы видим три основных фактора: прибыльность, эффективность использования активов и мультипликатор капитала.

- Для улучшения обеспеченности СК (собственного капитала) надо сосредоточится на сокращении издержек, повышения прибыльности, оптимизации финансовой и дивидендной политики. Оценив данные факторы, определить источники пророста СК.

- Зависимость между ПНК и $K_{\text{нак}_t}$ можно продемонстрировать матрицей капиталообразования.

ПНК

Коэффициент накопления

	0,2	0,3	0,4	0,5	0,6	0,8	1
0,0	0	0	0	0	0	0	0
0,05	0,01	0,015	0,02	0,025	0,03	0,04	0,05
0,10	0,02	0,030	0,04	0,05	0,06	0,08	0,1
0,15	0,03	0,045	0,06	0,075	0,09	0,12	0,15
0,20	0,04	0,06	0,08	0,1	0,12	0,16	0,2
0,25	0,05	0,075	0,1	0,125	0,15	0,2	0,25
0,30	0,06	0,09	0,12	0,15	0,18	0,24	0,3

- Допустим банк ждет рост активов и депозитов банка на 12%, при этом ПНК = 15, а К накопления = 0,6. Уровень внутреннего капиталобразования = 9%, этого не достаточно, необходим прирост 12%.

- Можно найти несколько вариантов , когда идет сочетание ПНК и К нак дающие 12%. Если банк не может добиться такого сочетания, то следует использовать внешние источники.

Внешние источники.

- Продажа простых и привилегированных акций
- Эмиссия капитальных долговых обязательств
- Продажа активов и аренда фондов(зданий)

- Выпуск и продажа акций – наиболее дорогой способ, из-за высоких издержек по подготовке новой эмиссии и размещению.
- Доп.эмиссия ведет к росту уставного капитала, эмиссионного дохода и резервного капитала.

- Выпуск субординированных обязательств. В РФ не получили распространения.

- При этом следует учесть, что в РФ до сих пор фондовый рынок относится к категории развивающихся. В Европе же по данным Базельского комитета 67% банков привлекают средства за счет эмиссии.

- Кроме того есть такой способ как реорганизация банка в форме слияния или присоединения. В РФ этот способ оказался наиболее востребован. Но бесконечно пользоваться данным способом невозможно. В то же время требования со стороны ЦБ РФ ужесточаются.