

*Орозбекова А.М., Койчиева Ж.Ж.*

**КАПИТАЛДЫ БАШКАРУУ БАНКТЫН ТУРУКТУУЛУГУН  
КАМСЫЗ КЫЛУУ ФАКТОРУ КАТАРЫ**

*Орозбекова А.М., Койчиева Ж.Ж.*

**УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ КАК ФАКТОР ОБЕСПЕЧЕНИЯ  
УСТОЙЧИВОСТИ БАНКА**

*A.M. Orozbekova, Zh.Zh. Koichieva*

**THE CAPITAL MANAGEMENT AS A FACTOR ENSURING  
BANK STABILITY**

УДК: 336.71/713.5

*В статье отражены результаты исследования проблемы формирования и поддержания адекватного уровня собственных средств (капитала) банка, а также на разработку стратегии и тактики поведения коммерческого банка при формировании адекватного уровня капитала в целях обеспечения устойчивости банка.*

**Ключевые слова:** *собственные средства, кредитная организация, управление, собственный капитал, банк, корпоративная стратегия, регулирование, достаточность капитала.*

*In the article the results of complex research of a problem of formation and maintenance of adequate level of bank capital are reflected. The conceptual line of the research is directed on working out the complex system of the operative control over formation and management of bank capital on the basis of system of the quantitative and qualitative indicators corresponding to requirements of Basel II as well as working out strategy and tactics of commercial bank at formation of adequate level of capital for complex stability of bank.*

**Key words:** *own funds, credit institution, management, equity, bank, corporate strategy, regulation, capital adequacy.*

В истории банковского дела проблема формирования банковского капитала, его достаточности и структуры всегда имела важное значение. Со временем менялись не только определения и концепции банковского капитала, но также и взгляды на его роль в деятельности банка. Является ли капитал банка адекватным или нет, зависит от качества его активов, качества управления, корпоративной стратегии и суммы рисков, которые несет банк. Следовательно, целесообразность определения и регулирования величины капитала банков объективна.

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).

Применяемый в настоящее время расчет размера собственных средств (капитала) отечественных банков максимально приближен к используемому в развитых странах и в значительной степени соответствует рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору.

Анализ деятельности кредитных организаций Кыргызской Республики в настоящее время показывает, что банки, вне зависимости от размера и специализации, пытаются увеличить собственный капитал всевозможными способами, что обусловлено рядом причин. Это, прежде всего, требования Национального Банка Кыргызской Республики к минимальной величине собственных средств и величине нормативов, связанных с достаточностью капитала банка. Одним из требований по капитализации банковского сектора является установление размера уставного капитала для вновь создаваемых кредитных организаций. В целях укрепления устойчивости, безопасности и надежности банковской системы, а также в целях повышения доверия общества к коммерческим банкам, на основании статей 31 и 43 Закона «О Национальном банке Кыргызской Республики», Правление Национального банка Кыргызской Республики постановило установить с 01.07.2017 г. минимальный размер уставного капитала для вновь открываемых и действующих коммерческих банков (включая требования к капиталу филиалов банков-нерезидентов) в размере не менее 600 млн. сомов [1].

Решение проблемы увеличения капитализации банков, с одной стороны, и с другой – необходимость очищения отечественной банковской системы от искусственно созданного капитала не могут быть в полной мере эффективными до тех пор, пока размер собственного капитала будет определяться с помощью учетно-бухгалтерских методов, базирующихся на неполной либо недостоверной информации и не отражающих реальной стоимости активов. Базой для расчета величины капитала, на наш взгляд, должна служить рыночная стоимость, которая представляет собой произведение текущей курсовой стоимости одной акции и числа размещенных акций. Постепенный переход к рыночной оценке капитала может произойти лишь в том случае, если акционеры и инвесторы перестанут считать банки расчетными центрами, не будут вносить средства в уставный капитал в обмен на определенные преференции, а будут рассматривать участие в банковском капитале как альтернативное вложение денежных средств в ликвидный актив.

Потребность в рыночной оценке капитала, а также активов и пассивов кредитных организаций

возникает тогда, когда они становятся потенциальными или реальными объектами рыночных процессов и сделок: купли-продажи, ликвидации, приватизации, акционирования, передачи в доверительное управление или аренду имущества кредитной организации, передачи в качестве взноса в уставный капитал предприятия (организации) пакета акций банка.

Необходимость рыночной оценки стоимости капитала банков в Кыргызстане доказывают следующие аргументы. Первый и наиболее очевидный – это процесс реструктуризации и смены собственников. Очевидно, что новый инвестор или кредитор, которому предлагается обменять долги банка на его акции, захочет знать, сколько этот банк может стоить и есть ли вероятность, что его стоимость может увеличиться с течением времени за счет капитализации денежных потоков, генерируемых банком.

Еще один аргумент, который будет решающим для новых лидеров на рынке банковских услуг: стратегия, направленная на увеличение рыночной стоимости их бизнеса, поможет им сохранить сильные рыночные позиции и привлечь новых клиентов и собственников.

И наконец, рыночную стоимость банка можно использовать как индикатор эффективности его руководства. По мере развития финансового рынка эффективность каждого банка и его потенциальный рост будут определяться ростом цены его акций или цены, которую готов заплатить стратегический инвестор для участия в капитале банка. Поддержание требуемого размера капитала убыточная оценка его достаточности предполагают оперативность в деятельности контролирующих органов и действенность принимаемых мер.

С этой целью в мировой практике применяется деление банковского капитала согласно категориям. Данные категории классификации коммерческих банков, в частности, содержатся в законодательстве США:

- 1) хорошо капитализированный;
- 2) достаточно капитализированный;
- 3) недостаточно капитализированный;
- 4) значительно недостаточно капитализированный;
- 5) критически недостаточно капитализированный [2].

Эти категории создают основу для оперативных действий и определяют, станет ли банк объектом принудительного регулирования. Банки в двух первых категориях не вызывают проблем с точки зрения надзора, иными словами, не будут подвергаться принудительным действиям. Банки, которые выпадают из двух первых категорий, будут вынуждены осуществить ряд предписаний регулирующих органов.

Для отнесения банка к той или иной категории регулирующие органы должны рассматривать три основные характеристики капитала: отношение собственных средств (капитала) к активам, взвешенным по уровню риска; отношение основного капитала к акти-

вам, взвешенным по уровню риска; отношение активов, взвешенных по уровню кредитного риска, к совокупным активам.

Уровень капитала, которым владеет банк, при расчете этих трех характеристик и определит ту категорию, к которой следует его отнести. В дополнение рассматривается реальное отношение собственного капитала к общим активам для определения того, находится ли банк в категории «критически недостаточно капитализированных».

Хорошо капитализированные и достаточно капитализированные банки должны соответствовать или превышать минимальные процентные значения, представленные в таблице по трем показателям. Для того чтобы считаться недостаточно капитализированным или значительно недостаточно капитализированным банком, его показателям необходимо опуститься ниже процентных значений категории. Критически недостаточно капитализированные банки – те из них, материальные активы которых равны или меньше 2% их общих активов.

Данные категории капитала создают основу для действий регулирующих органов. Каждому уровню капитализации банков должен соответствовать набор мер, незамедлительно применяемых регулируемыми органами. Хорошо и достаточно капитализированные банки не станут субъектами обязательных действий до тех пор, пока они не перейдут в разряд недостаточно капитализированных. В отношении последних требуется разработка плана восстановления капитала. Деятельность критически недостаточно капитализированных банков приостанавливается до тех пор, пока их состояние не улучшится, особенно это относится к операциям, увеличивающим общий размер рисков. Кроме обязательных мероприятий система немедленных корректирующих действий может включать набор дополнительных мер. К недостаточно капитализированным банкам могут применяться меры в зависимости от сложившейся ситуации. Правомочность перечисленных действий со стороны органа банковского надзора должна быть определена законодательно. Кроме того, территориальные органы банковского надзора должны быть наделены и правами контролировать выполнение планов восстановления капитала у проблемных банков.

Процесс управления капиталом, как и любым другим направлением банковской деятельности, имеет несколько ступеней (этапов), связанных между собой. В упрощенном виде управление капиталом состоит из анализа (диагностики состояния), выработки тактических мероприятий или планирования, реализации данных мероприятий через активный менеджмент и контроль за результатом принятых решений.

Ключевым элементом управления собственным капиталом банка является корпоративная стратегия. Именно она определяет систему критериев оценки капитала и факторов, на него влияющих, а также приоритеты в управлении капиталом и мероприятия

активного менеджмента, т.е. инструменты управления капиталом. Поэтому при формулировании корпоративной стратегии банка необходимо особо выделить стратегию управления собственным капиталом и определить ее составляющие.

Конечно, процесс разработки и реализации стратегии банковской деятельности весьма сложен и основан на всестороннем анализе внешней среды и внутренних возможностей банка. Однако общим правилом является то, что стратегия деятельности должна быть ориентирована на достаточно длительный срок и включать стратегические планы по всем направлениям деятельности банка. Иначе говоря, стратегия банковской деятельности включает в себя стратегический план развития кредитного бизнеса, бизнеса по привлечению ресурсов, трастового бизнеса, расчетного бизнеса и иных сфер деятельности банка.

Составной частью стратегии банка является описание основных принципов банковского менеджмента, как финансового, так и кадрового. Тактика деятельности должна отражать основные положения стратегического плана, а не вносить в него коррективы.

Таким образом, управление тем или иным направлением деятельности банка призвано сохранять целостность банковской стратегии. Ситуация, при которой стратегию приходится менять, должна рассматриваться как форс-мажорное обстоятельство. То же самое касается и процесса управления собственным капиталом банка, который должен быть органичной составной частью реализации стратегии банка. Стратегия банка определяет и его размер, и масштабы его деятельности, что в конечном итоге оказывает существенное влияние на управление собственным капиталом банка.

Однако на выбор и формирование стратегии управления собственным капиталом банка оказывают влияние и иные факторы. Ни один коммерческий банк не существует изолированно от экономической и политической жизни общества. На банк как субъект рыночных отношений оказывает влияние значительное число факторов. Следовательно, при планировании абсолютной величины капитала, на наш взгляд, следует учесть:

- качество и особенности корпоративного управления банка;
- рыночные требования к величине капитала, которые можно определить экспертным путем и путем сравнительного анализа капиталов конкурентов;
- требования Национального Банка Кыргызской Республики.

Повышение уровня корпоративного управления позволит банкам решить проблему плохих кредитов и укрепить доверие потенциальных контрагентов (вкладчиков, заемщиков, клиентов по валютным и фондовым операциям). В результате распределение кредитных ресурсов между нефинансовыми компаниями станет более рациональным, что даст возмож-

ность экономике страны выйти на траекторию устойчивого роста. От создания надлежащей системы корпоративного управления в банковском секторе выиграют акционеры, вкладчики, руководство банка и органы банковского надзора.

В рамках эффективной системы корпоративного управления распределение обязанностей по управлению рисками должно иметь первостепенное значение. Необходимо четкое разграничение обязанностей между следующими участниками корпоративных отношений: советом директоров, группой менеджеров высшего звена, комитетом совета директоров по аудиту, службой внутреннего контроля и внешним аудитом.

Подводя итоги, следует отметить что, при разработке методических рекомендаций по формированию и управлению собственным капиталом банка необходимо осуществлять ранжирование факторов, влияющих на процесс формирования и управления собственным капиталом в зависимости от макросреды, отраслевого характера микросреды, а также оценивать степень важности данных факторов для банка в определенный момент управления с учетом индивидуальных приоритетов банка и общеэкономической ситуации в стране и регионе.

К факторам макросреды относятся пять основных групп: природные (сезонность деловой активности), политико-правовые (законодательная и правовая база, степень исполняемости закона, политическая ситуация), социокультурные (степень культуры и просвещенности общества, развитие потребностей различных уровней), технологические (степень общего технологического развития страны, наличие развитой банковской инфраструктуры) и экономические (общее состояние экономики, состояние рынков). Они оказывают влияние на всю деятельность банка.

Факторы мезоуровня действуют только внутри банковской отрасли, поэтому их можно назвать отраслевыми. К данной группе относятся: состояние банковской отрасли, степень конкуренции, особенности нормативной базы по банковскому делу, особенности действующей системы надзора за кредитными организациями со стороны государства, система налогообложения данного вида предпринимательской деятельности и наличие системы страхования вкладов (депозитов).

К факторам микросреды, т.е. среды, непосредственно окружающей отдельный коммерческий банк, следует отнести влияние трех рыночных сил на банк: конкурентов, клиентов, контактных групп.

Ключевыми факторами, влияющими на стратегию управления собственным капиталом банка, являются тип конкурентной стратегии банка (ориентированной на снижение издержек, дифференциацию продукта), 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, службой внутреннего контроля и внешним аудитом, а также разработки политики банка в области соблюдения актов, правил и стандартов корпоративного управления), позволяющие повысить качество управления собственными средствами банка.

**Литература:**

1. Постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 11 марта 2015 года №16/1 «О минимальном размере уставного капитала коммерческих банков».
2. Коммерческие банки / Рид Э., Коттер Р., Гилл Э. и др.; пер. с англ., под ред. В.М. Усокина. 2-е изд. - М.: СП «Космополис», 2007.
3. Закон Кыргызской Республики от 11.02.2009 №28-ГЗ «О внесении изменений в Закон КР «О банках и банковской деятельности».
4. Покровский В.П. Определяющие элементы совершенствования регулирования банковской деятельности в странах СНГ. Ростовский государственный экономический университет. - Ростов-на-Дону, 2008. С. 28-29.
5. Положение от 10 февраля 2003 г. №215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций».
6. Перспективы рекапитализации отечественных банков. Авторский коллектив под руководством С. Иманалиева // Банковский вестник. 2011. №7(62).
7. Панова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. - М.: Финансы и статистика, 2010.

**Рецензент: д.э.н., профессор Атышов К.А.**

---