

К. э.н., доц. Тарасевич Н.В.

Одесский государственный экономический университет

ВЛИЯНИЕ ТРЕБОВАНИЙ ДОСТАТОЧНОСТИ БАНКОВСКОГО КАПИТАЛА НА ПРИНЯТИЕ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ

Рассмотрены особенности регулирования достаточности банковского капитала на современном этапе, раскрыта проблематика роста активов банка в оперативном и стратегическом планировании во взаимосвязи с требованиями адекватности банковского капитала.

Ключевые слова: собственный капитал, достаточность капитала, регулирование, активы, моделирование.

І. Вступление. На современном этапе развития банковской системы Украины одной из важнейших задач является обеспечение стабильного функционирования и развития банковской системы в целом. В связи с этим особое значение приобретают вопросы эффективного регулирования достаточности банковского капитала как одного из факторов финансовой устойчивости банков и влияние адекватности банковского капитала на сбалансированный рост активов.

Аспекты регулирования достаточности банковского капитала и влияние требований адекватности капитала на принятие управленческих решений рассмотрены в работах таких исследователей, как И.В.Ларионова, О.Н.Колодиев, И.Н.Чмутова, И.О.Губарева, Л.О.Примостка и др. Л.О.Примостка считает, что в теории банковского дела вопросы обеспечения достаточности капитала являются наиважнейшими, так как обеспечивают уровень доверия к банкам со стороны вкладчиков, инвесторов, кредиторов и органов надзора (4, с.43). По мнению О.Н.Колодиева, для достижения эффективной банковской политики необходимо в полной мере сбалансировать темпы роста активов и капитала (2,с. 172). Одной из главных проблем, по

мнению И.В.Ларионовой, является поиск альтернатив существующей практике по оценке достаточности капитала с использованием рыночной концепции оценки стоимости (1, с.88). Таким образом, проблема регулирования достаточности капитала в рамках осуществления банком активных операций становится всё более актуальной.

II. Постановка задания. Целью написания данной статьи является анализ достаточности собственного капитала банковской системы Украины, выявление проблем планирования роста банковских активов в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Методы исследования: коэффициентный метод, метод абсолютных и относительных разниц.

III. Результаты. Эффективность деятельности банковской системы Украины в значительной мере зависит от уровня ее капитализации. Как известно, суммарный оплаченный уставный капитал всех банков нашей страны приблизительно равняется объему капитала одного из ведущих зарубежных банков. Проблемой недостаточной капитализации предопределяется и несовершенство как всей отечественной банковской системы, так и отдельных банков, которые не имеют возможности привлекать значительные ресурсы и проводить масштабные активные операции (в первую очередь кредитные и инвестиционные). Если сравнивать отечественную банковскую систему с системами зарубежных стран, то часть банковских активов в ВВП Украины составляет 40 %, тогда как в ВВП Германии – около 200%, Великобритании – 130%, Восточной Европы – 80-90 %. А это уже те относительные показатели, которые отображают качество развития банковской системы.

В целом, на протяжении 2001-2005г.г. происходило постоянное увеличение как уставного, так и балансового и регулятивного капитала. Данные об адекватности капитала банковской системы и капитализации банковских учреждений показывают, что перед банковской системой Украины в общем проблема капитализации с точки зрения выполнения нормативов достаточности капитала критически не стоит. Фактическое значение норматива адекватности регулятивного капитала (H2) по банковской системе на начало 2006 года

составляло 14,95%. Однако, вопрос капитализации банков (одной из самых низких на постсоветском пространстве) остается острым и закономерным, так как сохраняется общая тенденция к снижению норматива адекватности капитала с 20,69% до 14,95% (таблица 1.).

Таблица 1.

Динамика активов и капитала коммерческих банков Украины

Показатели	01.01. 2001 г.	01.01. 2002 г.	01.01. 2003 г.	01.01. 2004 г.	01.01. 2005 г.	01.01. 2006 г.
Чистые активы, млн.грн.	37129	47591	63896	100234	134348	213878
Темпы роста, %	-	128,2	134,3	156,9	134,0	159,2
Балансовый капитал, млн.грн.	6507	7915	9983	12882	18421	25451
Темпы роста, %	-	121,6	126,1	129,0	143,0	138,2
Уставный капитал, млн.грн.	3671	4573	5998	8116	11605	16111
Темпы роста, %	-	124,5	131,2	135,3	143,0	138,8
Регулятивный капитал, млн.грн.	5148	8025	10099	13274	18188	26373
Темпы роста, %	-	155,9	125,8	131,4	137,0	145,0
Адекватность регулятивного капитала %	15,53	20,69	18,01	15,11	16,81	14,95

Данные таблицы показывают, что в течение последних пяти лет наблюдается тенденция роста основных показателей деятельности банков. Однако темпы их роста за последний год (кроме чистых активов) были ниже, чем за соответствующий период в прошлом году. Отрицательным является то, что активы и обязательства банков возрастали более высокими темпами, чем банковский капитал. Исключение составляет лишь 2004 год, когда наблюдалась тенденция опережающего роста банковского капитала по отношению к чистым активам.

На сегодня актуальной остается проблема отставания темпов капитализации банков от темпов роста их активов даже невзирая на то, что при нормативе адекватности капитала в 10% его фактический уровень составляет около 15%.

По оценкам Ассоциации украинских банков, это является резервом для потенциального увеличения активов приблизительно на 60 млрд.грн. И если за последние несколько лет прирост банковских активов существенно превышал соответствующий рост капитала, а средний норматив его адекватности снизился с 21 до 15%, то это не может не вызывать обеспокоенности.

Отставание темпов наращивания капиталов отечественных коммерческих банков от темпов роста их активов постепенно превращается в стойкую тенденцию. Очевидно, банки, не способные увеличить свой капитал, вынуждены будут (через неспособность придерживаться норматива его адекватности) уменьшать объемы кредитования. А поскольку около 70% доходов коммерческих банков приходится именно на ссудную деятельность, то уменьшение ее масштабов при таких обстоятельствах является прямой угрозой стабильности всей банковской системы. Банковская структура – это отражение реального состояния экономического развития страны, и, если бы капитализация росла более высокими темпами, то перед банками открывались бы более широкие возможности по расширению объёма активных операций.

В настоящее время планирование размеров активов является одним из стратегических заданий банка, поэтому выделили ряд факторов, от которых зависит увеличение активов.

Планирование роста активов в краткосрочной перспективе зависит прежде всего от внутренних условий функционирования банковского учреждения, так как источником увеличения активов является нераспределённая прибыль. По мнению И.В.Ларионовой (1,с.86), формула для определения стабильного роста активов в краткосрочном периоде имеет следующий вид:

$$G = ROE \times (1 - DR), \text{ где}$$

G- уровень роста активов банка;

ROE – рентабельность капитала;

DR – коэффициент выплаты дивидендов.

Если прирост капитала происходит за счёт внутреннего источника указанная зависимость может быть выражена и в другой формуле:

$$\frac{ROA \times (1 - DR)}{EQ / TA - ROA \times (1 - DR)}$$

$G =$, где

TA – суммарные активы банка;

EQ- акционерный капитал;

ROA- рентабельность активов.

В долгосрочной перспективе рост активов зависит как от внутренних, так и от внешних факторов. Он возможен за счёт: увеличения нераспределённой прибыли, эмиссии акций, изменения структуры пассивов банка. Если банка предполагает пополнять свой собственный капитал за счёт внешних источников, то формула прироста активов примет следующий вид:

$$\frac{ROA \times (1 - DR) + EC/TA}{EQ / TA - ROA \times (1 - DR)}$$

$G =$, где

EC- прирост капитала в абсолютном выражении за счёт внешнего источника.

При исследовании активов банка следует определить, что существенного роста активов можно достигнуть только на протяжении определённого короткого промежутка времени (как правило, за один год). После этого, если все условия для роста остаются на том же уровне, значение темпа прироста активов снижается.

В процессе моделирования роста активов банка целесообразно учитывать следующие факторы: рентабельность капитала и нераспределённую прибыль.

Рентабельность капитала по формуле Дюпона можно представить в следующем виде:

ROE=Чистая маржа x Коэффициент использования x Мультипликатор капитала
прибыли активов

С целью исследования проблем банка в четырёх сферах управления формула для расчёта ROE следующая:

$$ROE = (\text{Чистая прибыль} / \text{Прибыль}) \times (\text{Прибыль} / \text{Операционные доходы}) \times \\ \times (\text{Операционные доходы} / \text{Активы}) \times (\text{Активы} / \text{Капитал})$$

Или

$$ROE = \text{Эффективность управления налогами} \times \text{Эффективность управления затратами} \times \text{Эффективность управления активами} \times \text{Эффективность управления ресурсами}$$

Главным фактором, который влияет на часть нераспределённой прибыли, является дивидендная политика банка на прогнозируемый период. Оптимизируя дивидендную политику, устанавливают баланс между текущими дивидендами и будущим ростом, максимизируют цену акций. Дивидендная политика находится под сильным влиянием инвестиционных возможностей и способности финансировать новые инвестиционные вложения. Этот фактор приводит к развитию остаточной дивидендной политики, когда дивиденды следует выплачивать только с той части прибыли, которая превышает прибыль для поддержания оптимального бюджета инвестиций.

Таки образом, прирост активов банковского учреждения зависит от эффективности: управления налогами, контроля за затратами, управления активами, управления ресурсами, дивидендной политики.

IV. Выводы. Стратегической задачей при планировании активных банковских операций является увеличение объёмов активов. Прирост активов банка находится в прямой зависимости от эффективности: управления налогами, контроля за затратами, управления активами, управления ресурсами, дивидендной политики. Однако, дальнейшее развитие активных операций банков (прежде всего кредитной деятельности), к которому их подталкивает рост ВВП, может быть ограничен недостаточностью капитала. Чтобы изменить ситуацию необходимо использовать разнообразные источники пополнения капитала. Выбор способа привлечения капитала должен базироваться на результатах глубокого финансового анализа альтернативных вариантов и их потенциального влияния на размер прибыли банка.

Законодательством периодически определяются обязательства банков по увеличению уровня капитализации, поэтому планирование перспектив развития капитализации рассматривается как одна из основных задач управления деятельностью банка. Банки обязаны тщательно планировать свою деятельность по управлению собственным капиталом.

Литература:

1. Ларионова И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке.- М.:Издательство «Консалтбанкир»,2003.
2. Колодизев О.М., Чмутова І.М., Губарева І.О. Фінансовий менеджмент у банках: концептуальні засади, методологія прийняття рішень у банківській сфері. – Х.: ВД „ІНЖЕК”, 2004.
3. Панова ГС. Анализ финансового состояния коммерческого банка.- М.: Финансы и статистика, 1997.
4. Примостка Л.О.Фінансовий менеджмент банку. – К.: КНЕУ,2004.
- 5.Роуз П..С. Банковский менеджмент.- М.: Дело Лтд, 1995.