

УДК 330.522.2:336.71

Гулько А.А., канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита Белгородского государственного национального исследовательского университета

Чорба В.П., главный клиентский менеджер отдела корпоративного бизнеса Белгородского филиала ОАО «Уралсиб»

УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ В УСЛОВИЯХ ТРАНСФОРМАЦИИ МОДЕЛИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В статье исследуются проблемы управления банковским капиталом с учетом развития международных регулятивных подходов к измерению капитала и стандартов капитала. Обоснована необходимость достижения уровня капитализации, соответствующего задачам повышения конкурентоспособности и эффективности банковского бизнеса как одной из основных характеристик интенсивной модели развития банковского сектора Российской Федерации. Предложены направления решения проблемы адекватности капитала в контексте стратегии развития национальной банковской индустрии.

Ключевые слова: банковская индустрия, управление капиталом, капитализация, адекватность капитала, стандарты капитала, «Базель-2», «Базель-3», внутренние процедуры оценки достаточности капитала, основной капитал, базовый капитал, буфер консервации.

Банковский сектор Российской Федерации с момента его зарождения в конце 80-х годов XX века в течение двадцати лет развивался преимущественно в рамках экстенсивной модели, характерной чертой которой являлась нацеленность банков на краткосрочные результаты деятельности. Долгосрочные приоритеты социально-экономического развития Российской Федерации высветили необходимость более активного вовлечения банков в экономику посредством усиления их направленности на качественные показатели деятельности, обеспечения системной устойчивости отечественной банковской индустрии, ориентации на долгосрочную эффективность.

В Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года, принятой Правительством РФ и Центральным банком Российской Федерации в апреле 2011 года, уровень капитализации, «соответствующий задачам развития, повышения конкурентоспособности и эффективности банковского бизнеса», назван

одной из основных характеристик интенсивной модели развития банковского сектора [4]. В результате реализации Стратегии к 1 января 2016 году ожидается рост совокупного показателя отношения банковского капитала к ВВП более чем на 3,4 п.п. по сравнению с 1 января 2011 года (до 14–15%).

Качество управления собственным капиталом во многом определяет устойчивость и стабильность каждого конкретного банка и банковской индустрии в целом. Проблема адекватности банковского капитала всегда была актуальной и для коммерческих банков, и для регулирующих органов, но в современных условиях нарастания неопределенности на рынках финансового посредничества и многочисленных проблем в мировой экономике она стала еще более острой и принципиальной.

Трансформация модели банковского бизнеса предполагает достижение соответствия банковской системы РФ международным стандартам по всем ее основным аспектам, в том числе по качеству управления,

рыночной дисциплине и транспарентности, регулированию и надзору.

Современную экономико-правовую среду в области регулирования капитала формируют нормы Базельского комитета, Всемирного банка развития и других международных организаций, в основу которых положены Базельские международные стандарты капитала (the Basle Capital Accord), разработанные в 1988 году Базельским комитетом по банковскому регулированию и надзору совместно с Международным валютным фондом Мировым банком и Банком международных расчетов в качестве рекомендаций для стран «большой десятки».

С тех пор регулятивные подходы к измерению капитала и стандарты капитала претерпели значительные изменения. В 2004 году было принято новое соглашение по капиталу «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы» («Базель-2»). Принятие «Базеля-2» по сути изменило вектор надзора, предопределив переход от надзора, основанного на формальном выполнении обязательных нормативов к банковскому надзору и применению при необходимости мер надзорного реагирования, исходя, прежде всего, из характера рисков и качества управления рисками, принятыми кредитной организацией. Тем самым новое соглашение ознаменовало собой рождение новой парадигмы риск-ориентированного банковского надзора.

Однако уже в 2007 году глобальный финансовый кризис высветил необходимость уточнения парадигмы в плане разработки новых методов взаимодействия надзорных органов, усиления регулирования и надзора за всеми жизненно важными финансовыми инструментами, институтами и рынками, а также ужесточения международных стандартов банковской деятельности. «Двухлетие» мирового экономического кризиса было отмечено разработкой новых мер: в сентябре 2010 года на заседании Группы управляющих центральных банков и глав надзор-

ных органов 27 стран – участниц Базельского комитета по банковскому надзору было объявлено о разработке нового пакета международных нормативов («Базель-3»), предусматривающем усиление действующих требований к капиталу.

Призванный обеспечить выполнение основных задач по реформированию глобальной финансовой системы «Базель-3» предполагает введение целой линейки обязательных нормативных коэффициентов, регулирующих достаточность капитала, при одновременном введении международных стандартов ликвидности, а также ограничивающих включение в состав капитала банков некоторых видов финансовых активов. Вместе с тем новые требования к капиталу не являются заменой или новой редакцией «Базеля-2» и, существуя одновременно с ним, будут вводиться странами – участницами Базельского комитета в течение установленного с 2013-го по 2019 год переходного периода постепенно.

Банк России, применяя в настоящее время упрощенный стандартизированный подход 1-го компонента «Минимальные требования к достаточности капитала» «Базеля-2», проводит работу по подготовке к внедрению подхода, базирующегося на самостоятельных внутрибанковских оценках параметров кредитного риска. В текущем году Центральным банком в целях обеспечения достаточности капитала для покрытия принятых рисков на постоянной основе разработаны и доведены «Методические рекомендации по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала» (ВПОДК). В силу высоких требований по состоянию баз данных и внутрибанковских систем управления рисками работу по разработке и применению ВПОДК рекомендовано начать крупнейшим банкам.

Собственный капитал отечественных банков устойчиво рос как в предкризисный, так и посткризисный периоды (рис. 1).

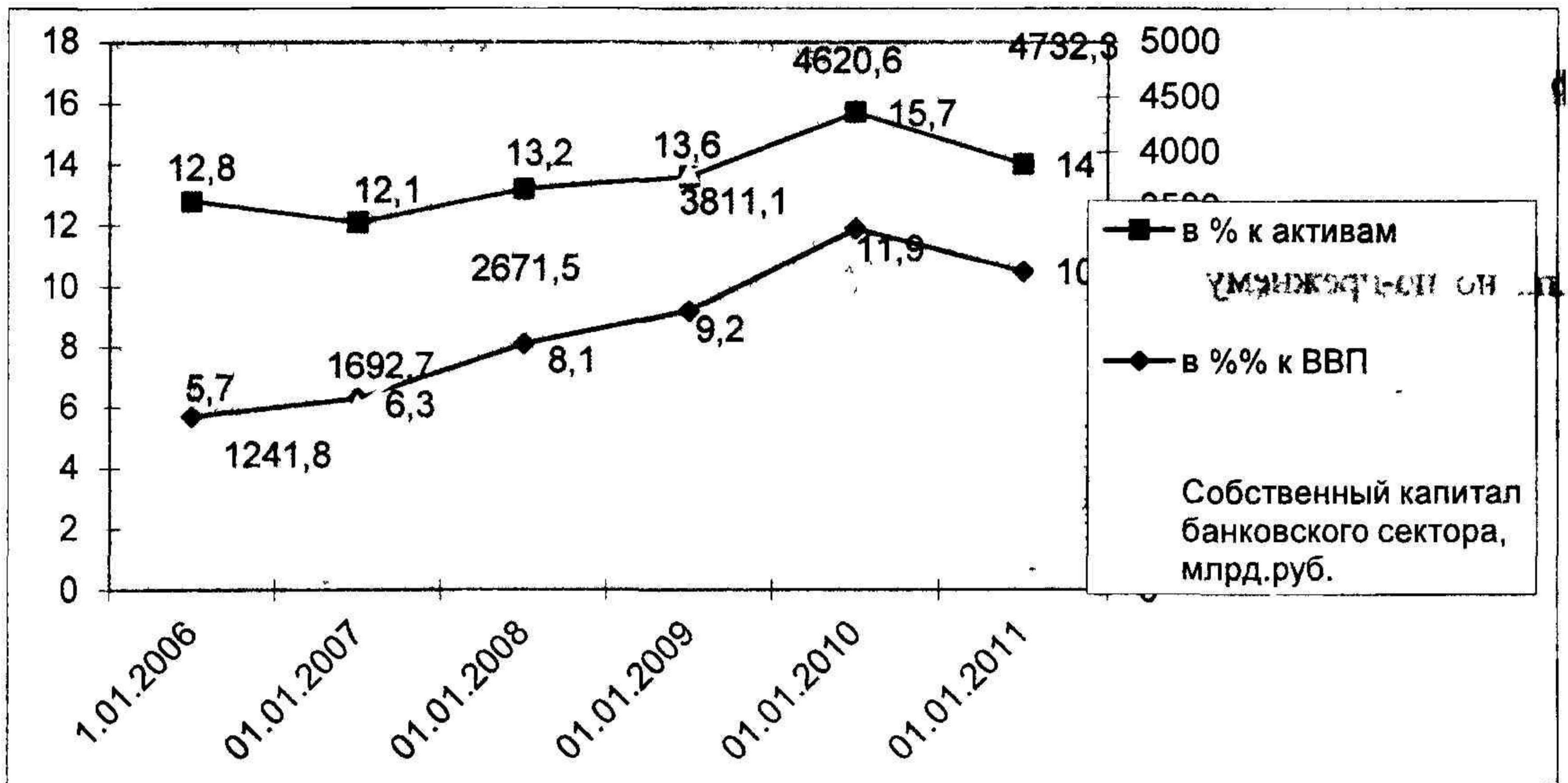


Рис. 1. Динамика капитала банковского сектора РФ в 2006–2010 годах

Динамика балансовой прибыли распределялась аналогично капиталу, и, как правило, ее увеличение сопровождалось быстрым ростом активов и собственного капитала. Наибольшие темпы прироста собственного капитала в предкризисный период демонстрировали средние банки.

Прирост капитала наблюдался и в кризисные 2008 и 2009 годы – темпы его составили соответственно 42,7% и 21,2%, опережая рост активов (активы в 2008 году выросли на 39,2% и на 5% – в 2009 году), что способствовало увеличению показателя отношения капитала к активам. Отмечался рост и совокупного показателя отношения банковского капитала к ВВП: на начало 2010 года он составил 11,9%. Рост капитала банковского сектора в значительной мере был обусловлен наращиванием уставных капиталов отдельными банками; во многом укреплению капитальной базы способствовали меры оказанной банкам государственной поддержки.

При росте капитала в целом по банковскому сектору росло число банков, допустивших снижение собственных средств – если в 2007 году их было 41, в 2008 году – 119, то в 2009 году их стало 163, причем 109 из них (почти 67%) – это мелкие и средние банки.

В структуре собственных средств по состоянию на 1 января 2010 года существен-

но увеличивалась суммарная доля уставного капитала и эмиссионного дохода – до 50,2% в объеме факторов роста капитала, тогда как влияние на рост капитализации субординированных кредитов было менее значительным, чем в 2008 году. При этом следует отметить существенное различие значимости факторов роста собственных средств по группам кредитных организаций.

Рост собственных средств существенно замедлился в 2010 году, он значительно отставал от роста активов банковского сектора, составив всего 2,4% при росте активов на 14,9% [5]. Соответственно отношение капитала к активам банковского сектора снизилось до 14,0%; снизилось и отношение совокупного капитала кредитных организаций к ВВП – до 10,5% (после резкого роста данных показателей в 2009 году – соответственно на 2,1 п.п. и 2,7 п.п.). Основным фактором столь скромного увеличения капитальной базы стал возврат полученных в рамках антикризисных мер государственной поддержки субординированных кредитов. Сдерживанию роста капитала способствовал и значительный рост объема вложений кредитных организаций в акции (доли) зависимых юридических лиц и кредитных организаций – резидентов.

В 2010 году изменилась структура источников прироста капитала – почти 63% от всей суммы источников прироста капита-

ла составила прибыль и сформированные из нее фонды, в результате чего их доля в структуре капитала возросла с 31,5 до 37,1%. Доля уставного капитала и эмиссионного дохода возросла незначительно – на 1,3 п.п., но по-прежнему этот источник занимает в структуре совокупного капитала банковского сектора основной удельный вес – 47,0%.

Замедление темпов роста собственных средств на фоне существенного (на 18,1%) роста активов, взвешенных по уровню риска, в значительной степени обусловило снижение в 2010 году показателя достаточности капитала в целом по банковскому сектору, тогда как на протяжении предшествующих четырех лет он демонстрировал тенденцию к росту (рис. 2).

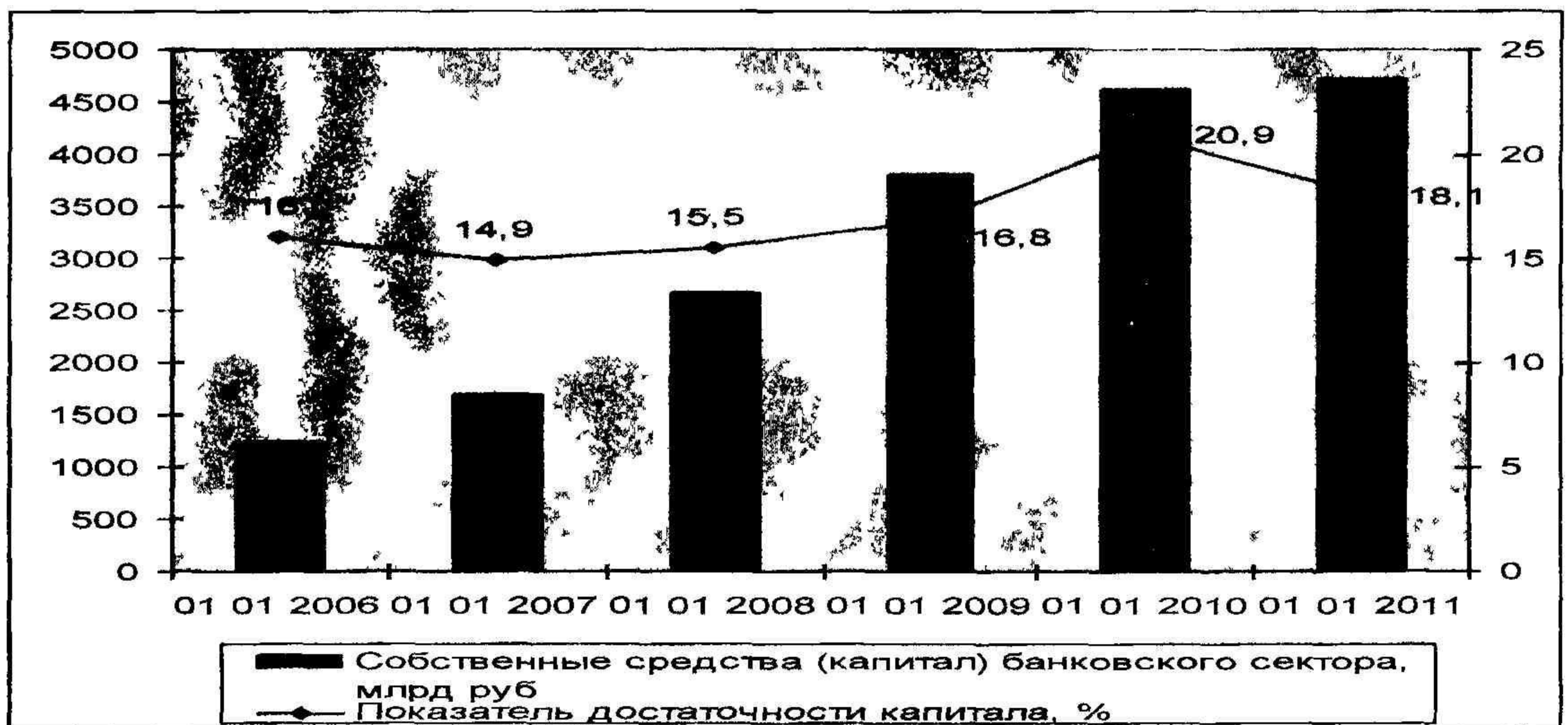


Рис. 2. Динамика показателя достаточности капитала в целом по банковскому сектору РФ в 2006–2010 годах

Показатель достаточности капитала сократился по всем группам кредитных организаций; в 1,4 раза увеличилось количество кредитных организаций, допустивших нарушение норматива достаточности капитала (Н1) [5]. Продолжилось устойчивое снижение показателя и в текущем году – на 1 сентября 2011 года он составлял уже 15,7% [6].

Вместе с тем ситуация выглядит вполне благоприятной – «Базель-2» устанавливает значение норматива достаточности капитала на уровне 8%, а российские стандарты – 10% и 11% [1].

Но может ли формальное выполнение нормативов нашими банками быть показателем уровня капитализации, отвечающего современным задачам реформирования банковского сектора? Особенно остро стоит этот вопрос сейчас, в условиях, когда нынешний экономический рост в

России оказался под угрозой нестабильности финансовых рынков и многочисленных проблем в мировой экономике.

Не разделяя в полной мере пессимистичные заявления аналитиков международного рейтингового агентства Moody's, ухудшившего прогноз развития российской банковской системы до «негативного», Банк России не исключает возможности «второй волны» кризиса и возникновения у отечественного банковского сектора проблем с ликвидностью. Вместе с тем регулятор уверен в возможности решения проблемы ликвидности традиционными инструментами, используя механизм финансового оздоровления, апробированный в период кризиса 2007–2009 годов.

Оценивая степень защищенности операционной среды отечественных банков, следует отметить следующие моменты.

1. Вызывает определенные опасения возможность абсолютного применения накопленного опыта реагирования на кризисные явления, поскольку в современных условиях подверженности вируса кризиса мутации прежняя прививка может оказаться не вполне эффективной.

2. Иссякают источники капитализации – рост прибыли столь значительный в первом полугодии текущего года, характерен не для всех банков, и на фоне снижения маржинальности во всех сегментах бизнеса к концу года может не оправдать оптимистичные прогнозы. Поэтому в долгосрочной перспективе рассчитывать на весомый вклад данного источника не следует. Истожились ресурсы собственников банковского бизнеса, в нынешних условиях нельзя рассчитывать и на внешние инвестиции.

3. С 1 января 2012 года планка минимального размера собственного капитала действующих кредитных организаций поднимется с 90 млн. руб. до 180 млн. руб. и вступит в силу требование к минимальному размеру собственного капитала в объеме 300 миллионов рублей для вновь создаваемых банков. В то же время, по данным Центробанка, в ноябре текущего года 103 банка не отвечали требованию к минимальному размеру собственного капитала в 180 миллионов рублей; их потребность в капитале оценивается почти в 5 миллиардов рублей [6]. Таким образом, более 10% мелких и средних кредитных организаций в ближайшем будущем могут покинуть рынок. А ведь с 1 января 2015 года требования к минимальному собственному капиталу для действующих банков будут повышены до 300 миллионов рублей! В настоящее время капитал 319 банков «не дотягивает» до этой суммы; их потребность в капитале составляет более 33 миллиардов рублей.

В этих условиях крайне острой проблемой становятся перспективы региональной банковской системы. Для региональных банков превращение роста капитала в самоцель может активизировать их уход в практически нерегулируе-

мую сферу небанковских кредитных организаций, что способствовать развитию экономики региона не будет. Назрела необходимость дифференциации банковской системы, в частности принятия специального закона о малых банках.

4. Поскольку основная концентрация кредитного риска приходится на государственные банки, их самочувствие в конечном счете и определяет самочувствие всей банковской системы. В случае необходимости им будет оказана господдержка, а для средних и небольших частных банков она может оказаться недоступной.

5. Центробанк с 1 октября текущего года поэтапно вводит ужесточения по расчету капитала банков, предполагающие повышенный коэффициент риска по многим активам – ценным бумагам, кредитам на их покупку, кредитам оффшорным компаниям и др., что заставит пересмотреть некоторые направления бизнеса банков и усилит давление на капитал. Вызывает сомнение возможность выделить указанные операции с повышенным риском из общей их массы. Это может вызвать необходимость применения повышенного коэффициента ко всем операциям и, как следствие, окажет негативное влияние в плане ухудшения показателей достаточности капитала.

6. При расчете достаточности капитала отечественными банками с 1 июля 2010 года следует учитывать операционные риски – на уровне 15% от средней величины суммы чистых процентного и не процентного доходов, но если изначально они включались в расчет норматива достаточности капитала в размере 40% от расчетного значения, то в настоящее время принимаются в размере 70% от рассчитанного размера, а уже начиная с отчетности на 1 августа 2012 года – в полном объеме. Это также будет способствовать ухудшению показателей капитализации банков.

7. Необходимость дополнительной капитализации банков может вызвать рост токсичных кредитов, в связи с чем

следует отметить следующие опасные тенденции в кредитной деятельности отечественных банков:

– увеличение объемов просроченных кредитов по корпоративным клиентам;

– увеличение в совокупном портфеле долгосрочных кредитов на фоне сокращения объемов инвестиционного кредитования, что свидетельствует о продолжающейся реструктуризации и пролонгации «некачественных» кредитов;

– опережение темпов роста потребительского кредитования по сравнению с темпами роста номинальной заработной платы на фоне стагнации и сокращения реальных доходов населения.

8. Все более острой становится проблема этического поведения банков. Отдельные кредитные организации, стремясь обеспечить для себя сиюминутную выгоду, ставят под удар весь банковский сектор. Отечественные коммерческие банки должны осознать свою ответственность за управление капиталом, за организацию внутреннего контроля и корпоративного управления. В то же время, расширяя возможности регулятора, не следует забывать и о его ответственности за принимаемые решения.

Внедрение новых регулятивных стандартов «Базеля-3» в Российской Федерации предполагается осуществлять поэтапно, с завершением его в 2018 году:

– в части требований к капиталу – введение требований к достаточности базового капитала и основного капитала в 2013–2015 годах;

– в части буфера консервации капитала – введение требования к формированию указанного буфера в 2016–2018 годах;

– в части показателя «леверидж» – период мониторинга (2011–2012 годы) и период параллельного расчета показателя, в течение которого показатель и его компоненты будут сопоставляться с требованиями к капиталу, рассчитанными с учетом уровня рисков (2013–2017 годы). Введение данного показателя в качестве

обязательного планируется с 1 января 2018 года [4].

Таким образом, в условиях необходимого продолжения усилий по повышению устойчивости банковского сектора и обеспечения динамичного роста совокупных показателей его функционирования при одновременном ужесточении стандартов и с учетом рассмотренных негативных тенденций в развитии банковского бизнеса кредитные организации могут попасть в замкнутый круг – в условиях растущей финансовой нестабильности они должны увеличить объем и качество собственного капитала, тем самым повышая стоимость фондирования, а это в конечном итоге без серьезного пересмотра стратегии бизнеса повлечет снижение его рентабельности.

Управление капиталом в условиях трансформации модели развития банковского сектора должно осуществляться банками, исходя из установленной стратегии развития, ориентиров роста бизнеса и результатов всесторонней текущей оценки рисков и оценки устойчивости к внутренним и внешним факторам рисков. Для обеспечения активизации участия банков в модернизации российской экономики им необходимо повышать эффективность управления и использования капитала, совершенствовать бизнес-процессы и снижать расходы, сосредоточившись на продуктах, требующих меньше капитала при той же потребительской значимости для клиентов, используя нынешний период для того, чтобы занять позицию для будущего рывка.

Список литературы

1. Об обязательных нормативах банков: Инструкция ЦБ РФ от 16 января 2004 года № 110-И (в ред. от 20 апреля 2011 года).

2. О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций: Положение ЦБ РФ от 10.02.02 № 215-П (в ред. от 11.11.2009 № 2329-У).

3. Рекомендации XIX Международного банковского конгресса (МБК-2010) «Банки: жизнь после кризиса» [Текст] // Деньги и кредит. – 2010. – № 9. – С. 3–7.

4. Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года // Вестник Банка России. – 2011. – № 21 (1264). – С. 4–28.

5. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2010 году [Электронная версия] // Центральный банк Российской Федерации. – 2011.

6. Российской газета. – 2011. – 6 декабря.

✉ gulko@bsu.edu.ru