



Финансовый менеджмент в банке

**Кафедра
«Банки, денежное обращение и кредит»
Доцент
Карпунин Вячеслав Иванович**

Москва 2012

Финансовый менеджмент в банке

Содержание учебной дисциплины

- ▶ **Тема 1. Место и роль банков на финансовом рынке**
- ▶ **Тема 2. Создание и организация деятельности банка. Отчетность банка.**
- ▶ **Тема 3. Деятельность банка по формированию ресурсной базы**
- ▶ **Тема 4. Собственный капитал – основа деятельности банка**
- ▶ **Тема 5. Расчетно-кассовые операции банка**
- ▶ **Тема 6. Активные операции банка**
- ▶ **Тема 7. Основные показатели деятельности банка**
- ▶ **Тема 8. Финансовая устойчивость как основа функционирования банка**

Финансовый менеджмент в банке

Тема 3:

«Собственный капитал – основа деятельности банка»

Вопросы лекции:

- 1. Собственный капитал банка. Функции собственного капитала.**
- 2. Источники и порядок формирования собственного капитала.**
- 3. Достаточность собственного капитала.**

Управление собственным капиталом

Основная литература:

- ▶ **Банковское дело:** учебник для вузов по экон. специальности /Под ред. **О.И. Лаврушина.** – 8-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. **Гл. 5. п.5.2. 5.3.** стр. 202-222.
- ▶ **Банковское дело:** учебник. /Под общей ред. **С.Р. Моисеева.** – М.: Маркет ДС, 2008. Раздел 5. **Гл. 4.** стр. 284-286. **Гл. 5.** 291-297.

Управление собственным капиталом

Дополнительная литература.

Федеральные законы:

- ▶ **Федеральный закон** от 2 декабря 1990г. № **395-І** «**О банках и банковской деятельности**» (с изменениями от **11.07.2011**).
- ▶ **Федеральный закон** от 22 апреля 1996 г. № **39-ФЗ** «**О рынке ценных бумаг**».
- ▶ **Федеральный закон** от 26 декабря 1995 г. № **208-ФЗ** «**Об акционерных обществах**».
- ▶ **Федеральный закон** от 08 февраля 1998 г. № **14-ФЗ** «**Об обществах с ограниченной ответственностью**».

Управление собственным капиталом

Нормативные документы ЦБ России:

- ▶ **Инструкция** Банка России от 16 января 2004 г. **№ 110-И** «**Об обязательных нормативах банков**» (с изменениями, действующая редакция).
- ▶ **Инструкция** Банка России от 10 марта 2006 г. **№ 128-И** «**О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации** (в ред. Указаний ЦБ РФ от 02.06.2010 [№ 2457-У](#)).
- ▶ **Положение** Банка России от 10 февраля 2003 г. **№ 215-П** «**О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций**» (с изменениями, действующая редакция).

Собственный капитал – основа деятельности банка

Капитал банка – собственные средства кредитной организации, принадлежащие владельцам банка на правах собственности.

Капитал банка – основа формирования кредитных ресурсов кредитной организации.

В истории банковского дела **банковский капитал,**

- ▶ проблема его **формирования,**
- ▶ **достаточность капитала,**
- ▶ его **структура** всегда имела важное значение.
- ▶ Со временем менялись не только **определения и концепции банковского капитала,** но также и взгляды на его **роль в деятельности банка.**

Собственный капитал – основа деятельности банка

Защитная функция означает:

- ◆ **возможность выплаты компенсаций кредиторам** в случае банкротства банка;
- ◆ **сохранение платежеспособности** банка за счет создания и включения в состав капитала образованных **резервов для покрытия** кредитных, процентных и валютных **рисков**;
- ◆ **возможность продолжать операции** банка при появлении убытков.

До тех пор пока **сохраняется** необходимый и достаточный уставный **фонд** как часть **собственного капитала**, банк считается **защищенным от банкротства**.

Собственный капитал – основа деятельности банка

Оперативная функция

капитала выражается в том, что он представляет собой **источник финансирования затрат на создание материально-технической базы банка.**

В состав собственного капитала входит стартовый капитал в виде уставного капитала, наличие которого — условие для получения лицензии на осуществление банковских операций.

Собственный капитал – основа деятельности банка

Регулирующая функция

капитала состоит в том, что через **регулирование размера и порядка формирования собственного капитала** Банк России стремится обеспечивать **устойчивость национальной банковской системы.**

Собственный капитал – основа деятельности банка

- ▶ **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**).

* От англ. «*prudential*».

Первичное значение *prudential* связано с латинским словом *providentia* **предвидение**, предусмотрение, предусмотрительность, предосторожность: *providere* "**смотреть вперед**, готовиться" - от *pro-* "впереди" + *videre* "видеть"

Собственный капитал – основа деятельности банка

- ▶ Понятие «**пруденциальный**». Язык заимствования – английский. Причина заимствования – активное использование слова в *международных финансах* и сложность однозначного перевода на русский язык английского слова *prudential*.
- ▶ **пруденциальный надзор** – предварительный, «ранний» надзор, позволяющий регистрировать потенциальные возможности осложнений и проблем в деятельности финансовых институтов.
- ▶ **пруденциальные нормы** – обязательные требования, выполнение которых обеспечивает надежность, ликвидность и платежеспособность, управление рисками, защиту интересов акционеров и вкладчиков.
- ▶ **пруденциальное регулирование** – то же, что и пруденциальный надзор.

В международной финансовой практике слово *prudential* активно **используется в названии регулирующих институтов**. Например, *APRA – Australian Prudential Regulation Authority*.

Источники и порядок формирования собственного капитала

Капитал первого уровня включает: *

- ▶ **оплаченный акционерный капитал** (полностью оплаченные простые акции банка). При этом стоимость переданного в **оплату акции имущества и нематериальных активов** указывается в реальной оценке, удостоверенной аудиторами;
- ▶ **доход от продажи акций по цене выше номинальной** (эмиссионный доход);
- ▶ **капитализированный дивиденд**;
- ▶ **резервы**. Включаются законодательно установленные и другие виды **резервов**, созданные за счет отчислений части **нераспределенной прибыли банка**;
- ▶ **нераспределенная прибыль** прошлых лет.

* **Положение** Банка России от 10 февраля 2003 г. **№ 215-П "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций"** (с изменениями от 11.11.2009)

Источники и порядок формирования собственного капитала

Капитал второго уровня (дополнительный капитал) включает:

- ▶ **резервы** для переоценки активов в результате колебания курсов валют;
- ▶ **резервы** для переоценки активов в виде ценных бумаг;
- ▶ **резервы** для покрытия убытков, возможных в будущем, но не наблюдающихся в момент оценки. Эти резервы не должны превышать 1,25% суммы активов, взвешенных по степени риска;
- ▶ **резервы на случай обесценения активов** в пределах 1,5% сумм, взвешенных по степени риска активов;
- ▶ **бессрочные не подлежащие выкупу привилегированные акции;**
- ▶ **бессрочные привилегированные акции, которые могут быть выкуплены на базе опциона эмитента;**
- ▶ **субординированные облигации,** конвертируемые в обыкновенные акции на базе опциона эмитента;
- ▶ **бессрочные субординированные обязательства;**
- ▶ **субординированные обязательства на фиксированный срок** (преференциальные акции с фиксированным сроком погашения, субординированные займы).

Достаточность собственного капитала

Достаточность собственного капитала базируется на принципах принятых международным банковским сообществом- Базельским комитетом банковского надзора.

Назначение капитала определено задолго до «Базеля I» (1988г.) и «Базеля II) (2004 г.).

Стратегическое решение принято в эпоху «**Великого кризиса**» (1930-гг.).

Было признано **необходимым** осуществлять :

- ▶ **текущий надзор банков,**
- ▶ **регулирование банковского капитала.**

Достаточность собственного капитала

- ▶ Утвердился взгляд на **капитал как на «подушку», буфер против потерь, возможных при осуществлении всякой рискованной деятельности.**
- ▶ С тех пор **регулирование капитала** является (рассматривается) **средством ограничения вероятности краха, экономического банкротства банка.**

При этом характер требований к капиталу определяется **необходимостью покрыть потенциальные совокупные потери** и тем самым избежать краха во всех возможных случаях, кроме наименее вероятных. **«Жесткие» требования** к капиталу рассматриваются в качестве рациональной альтернативы «мелочного» **контроля за деятельностью банка.**

Достаточность собственного капитала

- ▶ **Базель I** вводит необходимость организации управления и надзора за **кредитным риском**,
- ▶ **Базель II** существенно продвигается в вопросах **организации управления и надзора за кредитным риском**,
- ▶ **Базель II** вводит необходимость **организации управления и надзора за операционным риском***.

* **Норматив Н-1.** См. Положение Банка России от 03.11.2009 г. **№ 346-П «О порядке расчета размера операционного риска»**

◆ ВБР № [77 \(1168\)](#) от 28.12.2009

Достаточность собственного капитала

Базеля II.

IRB-подход к оценке базовых требований по капиталу.

- ▶ **IRB-подход** (англ. *Internal Risk-Based Approach*) - подход к оценке кредитных рисков банков для целей оценки достаточности регулятивного капитала, основанный на использовании внутренних рейтингов заемщиков, то есть рейтингов, устанавливаемых самими банками. Предложен в Базеле II как альтернатива стандартизированному подходу. Данный подход основан на внутренних оценках вероятностей дефолта (PD), ожидаемых (EL) и неожиданных потерь (UL), причем последние зависят от вероятности дефолта исходя из однофакторной модели.

Достаточность собственного капитала

Судьбоносный для Базеля II IRB-подход к оценке базовых требований по капиталу исходит из следующих методических посылок:

- ▶ – **цена** банковского продукта, и прежде всего ее элемент – **премия за риск** – ориентирована на **средние** или близкие к средним (в соответствии с терминологией Базеля II – ожидаемые) **потери**, т. е. на средние значения **вероятности дефолта клиента** (заемщика) (PD) и **материальности его дефолта** (LGD) в разрезе **продуктов и групп клиентов**;
- ▶ – **фактические потери** могут **значительно превышать средние** (ожидаемые) значения. Эти (**неожидаемые**) **потери** в общем случае **должен покрывать капитал**;
- ▶ – **вероятность потерь**, которые несет банк в связи с **дефолтами заемщиков**, может быть **описана функцией нормального распределения**. **Уровень потерь**, которые должны быть покрыты капиталом, **задается принятым уровнем надежности**.

Достаточность собственного капитала

- ▶ **Капитал должен обеспечивать покрытие потерь, не покрываемых ценой (премией за риск), т. е. потерь, превышающих средние (ожидаемые) потери с достаточным уровнем надежности (коэффициент доверия).**
- ▶ **Иными словами, вероятность того, что капитала не хватит, чтобы покрыть фактические потери, должна быть допустимо низкой с точки зрения задач обеспечения устойчивости банка.**

Базель II в рамках IRB-подхода (с горизонтом в один год) определяет допустимую вероятность дефицита капитала для покрытия потерь величиной в 0,1%, т. е. допускает такую ситуацию в течение одного года из серии в несколько сотен лет.

Достаточность собственного капитала

IRB-подход, предназначенный для определения **базового регулятивного капитала**, на **практике** может успешно использоваться для:

- ▶ **управления кредитным риском,**
- ▶ **ценообразования по продуктам,** статистические сведения по которым позволяют с достаточной степенью надежности определить волатильность потерь.
- ▶ **стоимостной оценки портфелей активов,**
- ▶ **банковского надзора для оценки качества ценообразования и формирования так называемых резервов на потери по портфелям однородных активов.**

Достаточность собственного капитала

- ▶ **Кошель Н.В.** Формирование и управление банковским капиталом.

// **Деньги и кредит.** - 2010.- № 4. - С. 54-59.

Прочитав статью, ответьте на следующие **вопросы:**

- ▶ Что такое **регулятивный капитал.**
- ▶ Что такое **экономический капитал.**
- ▶ Как проводится **оценка достаточности капитала.***
- ▶ Какие существуют проблемы **капитализации российских банков.**

* Согласно **ст. 20 ФЗ** от 02.12.1990 **№ 395-1** «О банках и банковской деятельности» Банк России **обязан отозвать лицензию** на осуществление банковских операций в случае, если **достаточность капитала** кредитной организации **становится ниже 2%.**