

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(**Н И У « Б е л Г У »**)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ

Кафедра финансов, инвестиций и инноваций

**УПРАВЛЕНИЕ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ
В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ**

Выпускная квалификационная работа студента

**заочной формы обучения
направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»
V курса группы 06001251
Шаповаловой Ольги Андреевны**

Научный руководитель:
д.э.н., проф. кафедры финансов,
инвестиций и инноваций
Титов А.Б.

БЕЛГОРОД 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	
1.1. Экономическая сущность, функции и структура собственного капитала коммерческого банка.....	6
1.2. Механизм управления собственным капиталом коммерческого банка.....	12
1.3. Методика оценки достаточности собственного капитала коммерческого банка.....	17
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ ПАО СБЕРБАНК	
2.1. Организационно-экономическая характеристика ПАО Сбербанк.....	26
2.2. Оценка величины и структуры собственного капитала ПАО Сбербанк.....	33
2.3. Анализ эффективности управления собственным капиталом ПАО Сбербанк.....	41
2.4. Основные направления повышения эффективности управления собственным капиталом ПАО Сбербанк.....	46
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	52
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	55
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	62

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы выпускной квалификационной работы заключается в том, что собственный капитал является своего рода фундаментом для финансовой основы деятельности коммерческих банков, его увеличение способно в значительной степени снизить риск путем стабилизации доходов, застраховать финансовую организацию от несвоевременного банкротства, повысить конкурентоспособность. Во многом надежность коммерческого банка, определяется величиной и структурой собственного капитала банка.

Собственный капитал банка является важнейшим элементом поддержания стабильности как отдельных банков, так и в целом национальной банковской системы. Наряду с поддержанием оптимальных объемов кредитования и ликвидности собственный капитал банка является одним из основных инструментов макропруденциального надзора, используемых надзорными органами для регулирования колебаний экономического цикла и снижения уровня потерь на пиках кризисных явлений.

В условиях экономической нестабильности весьма актуальным является вопрос управления собственным капиталом банка, так как не все банки способны поддерживать свою финансовую устойчивость в связи с резким оттоком денежных средств и ростом объемов непогашенных кредитов. Основная задача процесса управления собственным капиталом кредитной организации состоит в привлечении и поддержке достаточного объема капитала для расширения деятельности и создания защиты от рисков.

Степень научной разработанности темы выпускной квалификационной работы. В научной и учебной литературе существует достаточно большое количество трудов российских авторов в области исследования методов оценки и управления собственным капиталом коммерческого банка. Существенный вклад в теорию и анализ проблем

формирования и управления собственным капиталом коммерческого банка внесли работы таких ученых как: Белоглазова Г.Н., Костенкова В.Г., Ларина О.И., Тавасиев А.М., Романовский М.В. и др. В связи с нестабильной экономической ситуацией в России возрастает необходимость разработки методов оценки стоимости и механизмов управления собственным капиталом коммерческого банка соответствующих российским условиям и специфике банковского бизнеса.

Целью выпускной квалификационной работы является повышение эффективности деятельности коммерческого банка путем разработки методов оценки и управления собственным капиталом, как главного инструмента роста конкурентоспособности кредитной организации.

Реализация поставленной цели предполагает решение следующих **задач**:

- исследовать экономическую сущность, функции и структуру собственного капитала коммерческого банка;
- рассмотреть механизм управления собственным капиталом коммерческого банка;
- систематизировать существующие методы оценки достаточности собственного капитала банка;
- проанализировать величину и структуру собственного капитала коммерческого банка;
- оценить эффективность управления собственным капиталом коммерческого банка;
- разработать основные направления повышения эффективности управления собственным капиталом коммерческого банка.

Объектом исследования являются экономические отношения, возникающие в результате управления собственным капиталом в коммерческом банке.

Предметом исследования является процесс управления собственным капиталом в коммерческом банке.

Теоретическую базу выпускной квалификационной работы составили нормативно-законодательные акты Российской Федерации, научные труды в области управления собственным капиталом коммерческого банка содержащиеся в учебниках и учебных пособиях российских ученых, таких как: Алексеева Д.Г., Дугина А.Д., Жуков Е.Ф., Костерина В.Г., Меркулова И.В., Лаврушин О.И., Янкина И.А. и другие.

Методологическая база. При написании выпускной квалификационной работы были использованы системный и сравнительный подходы, методы экономико-статистического анализа исходных данных, обобщение и конкретизация.

Информационную основу исследования составили законодательные и нормативно-правовые акты Российской Федерации, работы экономистов в области исследования проблемы управления собственным капиталом коммерческого банка, а также публикации в отечественных периодических научно-практических изданиях, данные годовой статистической и бухгалтерской отчетности анализируемого банка.

Практическая значимость исследования заключается в возможности применения основных его положений в деятельности кредитных организаций при управлении собственным капиталом, в том числе при разработке стратегии развития банка. Отдельные выводы могут быть предложены в качестве мер для разработки или корректировки дивидендной политики банка.

Структура выпускной квалификационной работы представлена введением, двумя главами, заключением, списка литературы и приложениями.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1. Экономическая сущность, функции и структура собственного капитала коммерческого банка

Капитал кредитной организации – это совокупность собственных средств, образуемых за счет внесения их собственниками и возрастающие в результате эффективной банковской деятельности в процессе капитализации прибыли, а также в результате дополнительных вложений средств участниками и другими субъектами финансового рынка.

Собственный капитал коммерческого банка представляет собой важнейший источник ресурсов для ведения деятельности и первоначально формируется за счет средств собственников. В отличие от привлекаемых на условиях возвратности, срочности и платности средств клиентов и инвесторов (облигационеров и векселедержателей), собственный капитал банка имеет безвозвратный характер. В практике, собственный капитал коммерческого банка рассматривается как [36, с. 35]:

- источник ресурсов для организации непрерывной деятельности (приобретение или аренда офисов, программного обеспечения и т.п.),
- источник покрытия непредвиденных потерь (неисполнение обязательств заемщиков).
- источник долгосрочных ресурсов для кредитования клиентов,

Размер собственного капитала действующей кредитной организации с 1 января 2015 года составляет не менее 300 миллионов рублей. Для получения генеральной лицензии на осуществление банковских операций кредитная организация должна иметь собственные средства (капитал) по состоянию на 1-е число месяца, в котором было подано в Банк России ходатайство о получении генеральной лицензии, в размере не менее 900 миллионов рублей.

Это обстоятельство обусловило необходимость выделения в структуре собственного капитала банка двух уровней: основного (базового) капитала, представляющего капитал первого уровня; дополнительного капитала, или капитала второго уровня.

В частности, в составе источников основного капитала банка выделяются: уставный капитал акционерного коммерческого банка в части обыкновенных акций, а также акций, не относящихся к кумулятивным; уставный капитал коммерческого банка, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью; фонды коммерческого банка (резервный и иные), сформированные за счет прибыли прошлых лет и текущего года; эмиссионный доход банка; прибыль прошлых лет и текущего года, уменьшенная на величину распределенных средств за соответствующий период, т.е. нераспределенная прибыль; часть резерва под обесценение вложений в ценные бумаги, акций и долей участия.

Источниками дополнительного капитала банка являются: прирост стоимости имущества за счет переоценки; часть резерва на возможные потери по ссудам; фонды, сформированные в текущем году, прибыль текущего года; привилегированные акции с кумулятивным элементом.

Собственные средства (капитал) являются важнейшим регулятором деятельности коммерческого банка, а также обеспечивают ему экономическую самостоятельность. Они являются резервом ресурсов, который позволяет поддерживать платёжеспособность банка при утрате им части своих активов. Собственному капиталу банка отводится важное место из-за выполняемых им функций.

Функции собственного капитала можно охарактеризовать следующим образом [15, с. 324]:

Защитная функция проявляется в защите интересов кредиторов и вкладчиков. Во время текущей деятельности собственные средства служат буфером, поглощающим ущерб от текущих убытков. Банк может производить высокорисковые операции, а все убытки, возникающие

вследствие этих операций, покрываются собственным капиталом, не затрагивая средств кредиторов и вкладчиков. В кризисной ситуации капитал кредитной организации является фондом, обеспечивающим выполнение обязательств перед кредиторами и вкладчиками и выплату им компенсации в случае ликвидации банка.

Оперативная функция выражается в том, что капитал является источником создания материальных и нематериальных активов, а также развития материальной базы банка. В части уставного капитала, внесённого учредителями, он выступает как средства, необходимые для покупки или аренды помещений, установки оборудования, найма персонала и других расходов, без которых банк не может начать свою деятельность.

Ценообразующая функция собственного капитала выражается через установление курса акций банка, основанная на размере собственных средств кредитной организации.

Регулирующая функция капитала проявляется через соответствие величины собственных средств коммерческого банка требованиям регулирующих органов, в т.ч. обязательным экономическим нормативам, прямо или косвенно привязанным к величине капитала. Возможности банков по расширению активных операций также определяются размером капитала.

В работах зарубежных авторов выделены дополнительные функции собственного капитала банка, среди них функция финансового резерва, функция поддержания доверия населения, функция защиты интересов владельцев вкладов, не имеющих полного страхования, а также функция источника средств для развития банка [27, с. 119].

Собственный капитал коммерческого банка играет немаловажную роль как в начале функционирования банка, так и в процессе его дальнейшей деятельности. От его размера, структуры зависят финансовые результаты деятельности банка, а также возможности увеличения вложений в экономику страны и расширения спектра услуг, оказываемых клиентам банка. Он необходим для организации и надежности функционирования на начальном

этапе развития, обеспечения защиты от банкротства и компенсации потерь в будущем. В связи с этим он является одним из важнейших факторов сохранения финансовой устойчивости банковской системы.

Собственный капитал коммерческого банка состоит из: уставного капитала, резервного фонда, специального фонда, страховых резервов, добавочного капитала и нераспределенной прибыли (рис 1.1) [22, с. 204].

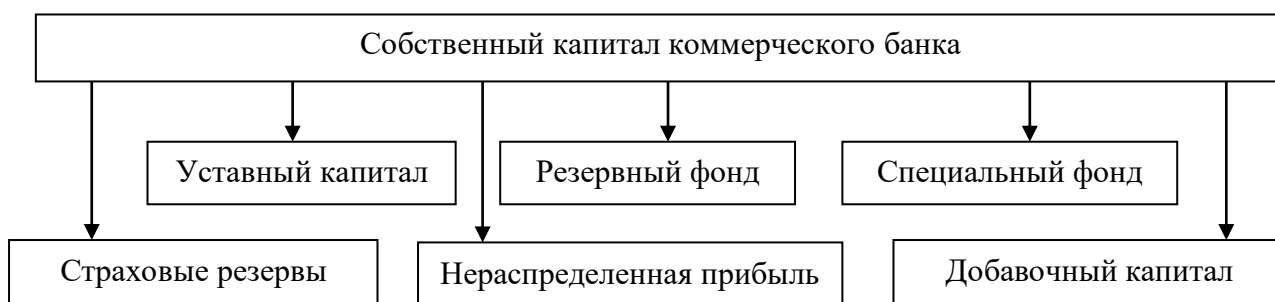


Рис. 1.1. Структура собственного капитала коммерческого банка

Рассмотрим более подробно все составляющие собственного капитала банка.

1. Уставный капитал. При создании коммерческого банка единственным источником его собственного капитала служит уставный капитал. Другие источники формируются непосредственно в процессе деятельности кредитной организации. По мере их образования уставный капитал входит в состав собственного капитала банка, но продолжает оставаться его главным элементом. Уставный капитал, являясь основой собственного капитала, играет значительную роль в деятельности коммерческого банка. Именно он устанавливает минимальный размер имущества, гарантирующего интересы вкладчиков и кредиторов банка, и служит обеспечением его обязательств. Уставный капитал позволяет кредитной организации продолжать операции в случае появления 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 организаций остается платежеспособным до тех пор, пока остается нетронутым его уставный капитал.

2. Резервный фонд коммерческого банка необходим для покрытия убытков по активным операциям и в случае недостаточности полученной прибыли служит источником выплаты процентов по облигациям банков и дивидендов по привилегированным акциям. Образуется резервный фонд в результате 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. Размер резервного фонда может быть установлен в объеме 25-100 % уставного капитала. При достижении установленного уровня сформированный резервный фонд перечисляется в уставный капитал (капитализируется), и его начисление начинается заново.

3. Наряду с резервным фондом в коммерческом банке создаются специальные фонды (для производственного и социального развития самого банка): фонд специального назначения, фонд накопления и др. Данные фонды аналогично резервному, как правило, образуются за счет прибыли банка. Порядок формирования фондов и их использование устанавливается кредитной организацией в положениях о фондах, а также нормативными документами Центрального банка РФ.

4. Добавочный капитал банка включает в себя следующие три элемента [27, с. 121]:

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

– 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;

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

5. Страховые резервы представляют собой особую часть собственного капитала банка. Страховые резервы создаются при совершении конкретных активных операций. К ним в первую очередь относятся резервы, образуемые 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. Основным назначением данных резервов является сглаживание негативных последствия фактического снижения рыночной стоимости различных активов. Формируются резервы за счет прибыли банка в обязательном порядке, предписываемом Центральным банком РФ.

6. 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 [13, с. 56].

Таким образом, можно сделать вывод, что собственный капитал коммерческого банка представляет собой совокупность различных фондов, созданных банком, принадлежащие ему на правах собственности и сформированные за счет средств акционеров, инвесторов или за счет полученной банком прибыли. Собственные средства обеспечивают финансовую устойчивость и платежеспособность банка. Чем больше величина собственного капитала кредитной организации, тем больше возможностей покрыть убытки, следовательно, меньше риск потери платежеспособности. Кроме того, значительный собственный капитал обеспечивает стабильную репутацию банка, уверенность в нем собственников, вкладчиков, партнеров, то есть поддерживает доверие к

банку. Для формирования и поддержания необходимого уровня собственного капитала банк должен осуществлять эффективное управление им в современных условиях.

1.2. Механизм управления собственным капиталом коммерческого банка

Российская практика пока не создала достаточно эффективного инструментария планирования величины собственного капитала и управления им. Постоянные изменения в области нормативного регулирования данной величины и в состоянии финансовых рынков не позволяют банкам оценить результативность принимаемых управленческих решений. В большинстве коммерческих банков России работа по управлению капиталом ограничивается выполнением требований надзорных органов. Руководство банков часто не видит самостоятельного объекта управления в том, что включает в себе понятие собственного капитала.

Эффективность управления собственным капиталом коммерческого банка оказывает значительное позитивное воздействие на финансовые результаты его деятельности, на возможность увеличения объемов осуществляемых банком в экономику страны инвестиций и расширения спектра предоставляемых клиентам услуг, а также на увеличение объемов участия коммерческого банка в деле обеспечения стабильности и надежности банковской системы. Таким образом, формирование эффективной политики управления собственным капиталом коммерческого банка является важной и актуальной проблемой в современной банковской системе России.

Объектами управления в рассматриваемом случае являются: абсолютная величина собственного капитала, соотношение между объемами капитала I и II уровней, структура капитала внутри каждого уровня, затраты на формирование собственного капитала и рентабельности капитала [28, с. 50].

Собственный капитал состоит из средств, принадлежащих хозяйствующему субъекту, авансируемых им в создание чистых активов. Величина этого капитала служит одним из наиболее значимых показателей экономического потенциала и эффективности деятельности. Собственные средства поделены между оборотными и внеоборотными активами. Обычно общая сумма этих средств больше величины внеоборотных активов.

Расчет собственного капитала осуществляется как суммы уставного, резервного и дополнительного капиталов, а также денежных фондов, принадлежащих обществу. Собственный капитал организовывается со дня основания предприятия с его последующим наращиванием за счет внешних и внутренних, заемных и собственных источников образования средств. Главным источником формирования собственного капитала служит прибыль банка, вспомогательными источниками могут выступать выпущенные акции, различные займы и прирост устойчивых пассивов. Эффективное управление собственным капиталом может осуществляться только после тщательного мониторинга предыдущих периодов деятельности кредитной организации. При этом необходимо рассматривать не только сам капитал, но и его структурные элементы.

Усиливающее давление на банки со стороны государства с целью увеличения ими объема собственного капитала порождает необходимость в долгосрочном планировании величины капитала и источников его роста. В банковской практике существует множество способов планирования величины капитала, но они, как правило, включают в себя следующие основные этапы [39, с. 195]:

- Разработка общего финансового плана.
- Определение величины капитала, необходимого банку с учетом его целей, предполагаемого оказания новых услуг, приемлемой степени подверженности риску, условий государственного регулирования.
- Оценка и выбор наиболее соответствующего потребностям и целям банка источника прироста капитала.

Планирование величины собственного капитала должно осуществляться на основе общего финансового плана, хотя ограничения размера капитала могут значительно повлиять на окончательный вариант принятой стратегии развития банка. Процессу планирования предшествует определение темпов роста числа активных операций банка и их структуры, т.е. вначале составляется прогнозный баланс активных операций. На следующем этапе устанавливаются источники финансирования проведения активных операций, прогнозируется размер и источники привлеченных средств, оценивается состав активов, по степени риска исходя из стратегии развития банка. Эти данные являются необходимой базой для составления плана доходов банка с учетом различных сценариев движения процентных ставок и прогнозируемого уровня непроцентных доходов и затрат. На основе прогноза объема выплаты дивидендов определяется вероятный размер внутренне генерируемого капитала, т.е. сумма прибыли, которая может быть исправлена на прирост собственного капитала. Исходя из планируемого роста суммы активов рассчитывается величина капитала, привлекаемого из внешних источников.

Управление собственным капиталом банка включает в себя не только эффективное использование накопленной части средств, но и обеспечение собственными ресурсами грядущего развития кредитной организации. Источниками формирования финансовых ресурсов могут выступать как внешние, так и внутренние средства [43, с. 150].

Основную часть внутренних ресурсов составляет прибыль, оставшаяся в распоряжении организации, она и образует доминантную долю собственных ресурсов финансирования, обеспечивающую прирост собственного капитала, и рыночную стоимость банка.

Определенная роль в составе внутренних источников отведена амортизационным отчислениям, особенно это касается предприятий с высокой ценой собственных основных средств и НМА. Стоит при этом

учесть, что они не увеличивают сумму собственного капитала банка, а только служат в качестве средства его реинвестирования.

Управление собственным капиталом осуществляется с учетом того, что остальным внутренним источникам не отведено заметной роли в формировании ресурсов организации. Если говорить о внешних источниках формирования собственного капитала, то тут основное значение имеет дополнительный паевой либо акционерный капитал. Одним из таких источников создания собственного капитала для некоторых компаний может послужить финансовая помощь, осуществляемая на безвозмездной основе. Прочими внешними источниками служат материальные активы и НМА, которые включаются в состав баланса компании. Управление собственным капиталом коммерческого банка производится на основании управления созданием собственных ресурсов.

Для эффективного управления собственным капиталом разрабатывается специальная политика банка, ориентированная на привлечение различных источников собственных средств, учитывающая потребности кредитной организации в ее дальнейшем развитии. Управление собственным капиталом банка осуществляется по схожим принципам. Приоритетными задачами на данном этапе выступают [56, с. 7]:

- выявление целесообразного размера капитала;
- увеличение капитала организации благодаря выпуску дополнительных акций и нераспределенной прибыли;
- определение наиболее рациональной структуры акций, которые только выпускаются;
- определение дивидендной политики и ее реализация.

Получается, что управление собственным капиталом осуществляется по четко продуманному плану с учетом всех нюансов текущей ситуации. Каждое предприятие в данном случае требует определенного подхода.

Одним из источников увеличения собственного капитала может служить дивидендная политика коммерческого банка. Привлекательность

данного источника связано с тем, что по нему не нужно платить дополнительные налоги, в отличие от наращивания собственного капитала за счет прибыли.

Тем не менее, данный вид финансирования достаточно сложен, так как, кредитной организации необходимо убедить участников, в том числе и потенциальных, в том, что привлечение их средств для увеличения капитала банка оправдано, и риск по этим вкладам минимальный, и доказательством тому могут выступать выплаты доходов участникам в виде дивидендов.

Таким образом, дивиденды представляют собой ту цену, которую банк обязан платить, если он намерен увеличить свой собственный капитал путем привлечения средств третьих лиц.

Величина дивидендов устанавливается ежегодно общим собранием акционеров банка. Не стоит забывать о том, что сумма дивидендов выплачивается из чистой прибыли коммерческого банка [23, с. 537].

С уставным капиталом связана и другая важная проблема: в случае его увеличения рассматриваемым способом могут измениться доли участников в собственности банка, что в зависимости от обстоятельств может иметь как положительные, так и отрицательные последствия либо для развития кредитной организации в целом (передел собственности часто сопровождается нестабильностью), либо для отдельных групп ее участников.

Акционеры банка обычно опасаются потерять влияние на деятельность банка, поэтому редко прибегают к привлечению новых участников для наращивания уставного капитала.

Еще одним источником увеличения уставного капитала служат собственные фонды банка и его прибыль.

Банк может направить на увеличение уставного капитала часть средств резервного фонда, эмиссионный доход, прирост стоимости имущества при переоценки, средства фондов специального назначения, а также нераспределённую прибыль прошлых лет.

Данный способ роста уставного капитала не способствует увеличению самого капитала, он просто перераспределяет средства по отдельным элементам.

Таким образом, под капиталом коммерческого банка следует понимать средства, вносимые владельцами банка и состоящие главным образом из уставного капитала, эмиссионного дохода, резервов на непредвиденные расходы и остатка нераспределенной прибыли. Основным внутренним источником прироста капитала выступает нераспределенная прибыль. Преобладающими внешними источниками капитала являются продажа обыкновенных и привилегированных акций, продажа активов банка, выпуск капитальных долговых обязательств. При выборе источника финансирования капитала банк должен принимать во внимание относительные величины издержек и риск, возникающий при использовании каждого из источников.

1.3. Методика оценки достаточности собственного капитала коммерческого банка

Для экономики России в настоящее время весьма актуальными являются проблемы, связанные с интеграцией в мировую экономику в условиях наращивания процессов глобализации. Сферы банковской деятельности и вопросы банковского регулирования эти проблемы касаются напрямую, так как банковская сфера в силу необходимости сохранения конкурентоспособности на рынке банковских услуг в условиях соперничества с иностранными банками как внутри российского рынка, так и за его пределами должна быть готова к соблюдению общепринятых норм.

В этом контексте стратегической задачей банковской системы России является не просто вхождение в мировое банковское сообщество, но и необходимость формирования собственной «ниши» в банковском пространстве, которая позволит российским коммерческим банкам функционировать самостоятельно в рамках общепринятых норм, формируя

рыночное пространство, отвечающее принципу надежности. Именно надежность банка является одним из важнейших критериев, которым руководствуются клиенты при выборе финансово-кредитной организации как доверенного финансового посредника на рынке банковских услуг.

Банковский сектор России, активно осуществляющий как международную, так и локальную деятельность, является основой российской финансовой системы, которая на протяжении последних более чем двадцати лет формируется именно как система, реализующая банковскую модель финансирования. Поэтому для российской экономики решения, связанные с вопросами повышения надежности и качества управления банковской системой, являются одними из наиболее первостепенных.

Следует отметить, что эти рекомендации в первую очередь касаются разработки системы требований к достаточности капитала и ликвидности коммерческих банков. Базельский комитет по банковскому надзору уже разработал основные принципы и подходы в рамках соглашений, получивших название Базель I, Базель II и Базель III [56, с. 9].

Соглашение Базель III предусматривает все недоработки первых двух соглашений и представляет собой документ, в котором представлены современные методы оценки всего диапазона банковских рисков (кредитного, рыночного, операционного), предложены передовые подходы к формированию банковского капитала, эффективного надзора и рыночной дисциплины.

Сочетание этих трех элементов продолжает формирование и развитие новой парадигмы банковского регулирования, которая распространяется на функционирование всей финансовой системы.

Основные новшества Базеля III применительно к стандартам капитала и ликвидности: изменяются как состав капитала, так и требования к нему и к уровню ликвидности.

Следует отметить, что в Базеле III четко прописаны возможные варианты действия банка по формированию консервационного буфера капитала первого уровня, который позволит банкам в период нарастания признаков системного кризиса и снижения норматива достаточности капитала ниже минимально допустимого получить дополнительную ликвидность без санкции надзорного органа. В Соглашении прописана необходимость восстановления банком консервационного буфера после преодоления кризисных явлений.

Подход к требованиям по структуре капитала в рамках решений Базеля III свидетельствует о новом, ранее не использованном подходе к обеспечению устойчивости банков в их противостоянии кризисным явлениям в банковской сфере. По результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что простые акции и нераспределенная прибыль являются основными составляющими капитала первого уровня вместо квазидолговых инструментов. К капиталу второго уровня сформулированы упрощенные и сбалансированные требования с точным определением цели его формирования. Капитал полностью очищается от компонентов с незначительной способностью компенсировать убытки. Осуществляется постепенный уход от гибридных составляющих капитала первого уровня.

Вследствие этих решений можно предположить, что банки постараются «вычистить» свои балансы от нежелательных для использования в расчетах компонентов. Возможно, что одним из последствий этих решений станет наращивание банками капитала при сохранении величины прибыли и снижении дивидендов. Национальные органы, регулирующие банковскую деятельность, будут ограничены в своих возможностях включать определенный перечень элементов капитала в капиталы первого и второго уровней. Наиболее крупным банкам, а в перспективе и всем банкам, может быть разрешено выпускать рыночные инструменты для обеспечения дополнительных требований к достаточности капитала [56, с. 11].

Характеризуя изменения, коснувшиеся уровня капитала и обеспечения антициклических механизмов, можно сказать, что банки должны очень «жестко» наращивать дополнительные требования к капиталу, так как увеличение минимальных требований, как к капиталу первого уровня, так и к общему капиталу должно быть покрыто за счет обыкновенных акций и невыплаченных дивидендов.

Если же сформированный буфер становится ниже установленного минимального размера, на банк накладываются ограничения по распределению прибыли, которая должна быть направлена на его восстановление в соответствии с пятиступенчатой шкалой «консервации» прибыли, в которой указывается доля прибыли, которая не может направляться на выплату дивидендов, бонусов и выкуп собственных акций при данных условиях.

Теоретически этот буфер сохранности капитала банки могут использовать при нарастании кризисной ситуации в экономике, но, учитывая ограничения на распределение прибыли, становится понятным, что эта вероятность невелика. Как следствие банки могут ориентироваться на формирование более высокой доли обыкновенных акций, и ожидания рынка в отношении капитала первого уровня могут увеличиться ориентировочно до 9%.

Если в дальнейшем будут внесены изменения в регламентацию рисков и ужесточение надзорного процесса по системообразующим банкам и антициклическому буферу капитала, то общий норматив достаточности капитала может составить 13–15%.

Из всего вышесказанного видно, в соглашении Базель III наблюдается ужесточение требований по регулированию показателя достаточности капитала: от его оценки только по количественным показателям усиливается контроль за применяемыми для этих расчетов методами и моделями по их «прозрачности» и адекватности, внедряется материальное стимулирование топ-менеджмента за соблюдение регламентируемых Базельским комитетом

нормативов. Индивидуализируются требования к достаточности капитала банка и с точки зрения совокупности рисков для конкретного заемщика, в соответствии с которыми повышаются требования не только к достаточности капитала, но и к его структуре. Становятся обязательными механизмы контрциклического регулирования, направленные на усиление устойчивости банков в период активного снижения процентных ставок по кредитам, следовательно, усиливается значимость эффективного управления структурой собственного капитала банка, в особенности резервными фондами. С другой стороны, на фоне ужесточения перечисленных требований комитет предусматривает определенную свободу банков применительно к выбору методик и рейтинговых методов оценки рисков. Однако при этом в обязательном порядке должны выполняться условия открытости информации обо всех видах формируемых рисков, способах управления ими и обязательная дифференциация при проведении их оценки.

Следует отметить, что переход к требованиям Базельских соглашений рассчитан на достаточно длительный период, в течение которого основные критерии и нормативы могут быть пересмотрены в зависимости от состояния как мировой экономики в целом, так и банковской системы в частности.

Для российской банковской системы выполнение решений Базель III является насущной потребностью, обусловленной отсутствием надежных механизмов противостояния перманентным кризисным явлениям в финансовой сфере. Однако формирование таких механизмов – это процесс сложный, а, значит, достаточно длительный. Срок введения требований в соответствии с регламентом Базель III достаточно продолжительный, а это позволяет предположить, что изменение параметров банковского сектора может пройти достаточно «мягко» [42, с. 49].

В настоящее время Базельский комитет регламентирует следующий порядок внедрения своих решений за период перехода к соглашению Базель III с 2013-2019гг. (таблица 1.1) [46, с. 503].

Таблица 1.1

Минимальные требования к составу капитала и период их внедрения
(на 1 января соответствующего года),%

Показатель	2013г.	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.
Доля акционерного капитала	3,5	4,0	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Резервный буфер	-	-	0,625	1,25	1,875	2,5	-
Сумма акционерного капитала и резервного буфера	3,5	4,0	4,5	5,125	5,75	6,375	7,0
Сокращение 15%-ой «подушки» финансовых инструментов, в настоящее время входящих в расчет достаточности капитала		20	40	60	80	100	100
Коэффициент достаточности капитал первого уровня	4,5	5,5	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0
Коэффициент достаточности капитала	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0
Сумма достаточности капитала и буфера	8,0	8,0	8,0	8,625	9,25	9,875	10,5

Следует отметить, что Банк России уже начал предпринимать определенные шаги по введению стандартов Базеля III. Центральный банк стал более жестко регламентировать порядок учета субординированных займов в собственном капитале коммерческих банков, также он планирует изменить нормативы достаточности базового и основного капиталов на 5,6 и 7,5% соответственно, оставив норматив достаточности общего капитала на уровне 10% без изменения. Эти шаги заставляют банки принимать определенные меры по нахождению дополнительных ресурсных источников.

Также для оценки собственного капитала коммерческого банка используется ряд показателей, рассмотрим более подробно каждый из них:

1. Норматив достаточности собственного капитала (Н1) показывает способность банка продолжать оказывать в том же объеме и того же качества традиционный набор банковских услуг вне зависимости от возможных убытков. Норматив достаточности капитала согласно требованиям ЦБ РФ рассчитывается по следующей формуле [24, с. 163]:

$$H_1 = \frac{\text{Основной капитал} + \text{Дополнительный капитал}}{\text{Взвешенные по риску активы по УПС} + 10 * \text{Операционный риск} + 12,5 * (\text{Процентный риск} + \text{Фондовый риск}) + \text{Валютный риск}} \geq 10\% \quad (1.1)$$

где УСП – упрощенный стандартный подход.

2. Рентабельность собственного капитала банка (ROE) – показатель чистой прибыли в сравнении с собственным капиталом организации. Это важнейший финансовый показатель отдачи для любого инвестора, собственника бизнеса, показывающий, насколько эффективно был использован вложенный в дело капитал.

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} * 100\% \quad (1.2)$$

3. Финансовый леверидж коммерческого банка отражает соотношение между собственными и заемными ресурсами кредитной организации. Финансовый левередж показывает эффективность использования заемных ресурсов с целью увеличения размера операций и прибыли, не имея достаточного для этого капитала. Величина отношения заемного к собственному капиталу характеризует степень риска и финансовую устойчивость коммерческого банка [25, с. 66].

$$\PhiЛ = \frac{\text{Привлеченный капитал}}{\text{Собственный капитал}} \quad (1.3)$$

4. Покрытие средств клиентов собственным капиталом. Данный показатель отражает способность банка своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед клиентами.

$$\text{ПСК} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Средства клиентов}} \quad (1.4)$$

5. Покрытие депозитов физических лиц основным капиталом – показывает способность кредитной организации отвечать по своим депозитным обязательствам перед физическими лицами.

$$\text{ПДФЛ} = \frac{\text{Основной капитал}}{\text{Депозиты физических лиц}} \quad (1.5)$$

6. Коэффициент автономии (финансовой независимости) – показывает насколько коммерческий банк независим от средств кредиторов.

Чем меньше значение коэффициента, тем больше организация финансово неустойчива и зависима от привлеченных источников финансирования.

$$K_{ав} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Совокупный капитал}} \quad (1.6)$$

7. Коэффициент иммобилизации. Банк можно отнести к разряду финансово устойчивых, если значение данного показателя не превышает 0,5. Это обусловлено тем, что основная часть собственных ресурсов, вложенных в активные операции, способна приносить банку доход.

$$K_{им} = \frac{\text{Иммобилизованные активы}}{\text{Собственный капитал}} \quad (1.7)$$

Иммобилизованные активы – основные средства, нематериальные активы, внеоборотные запасы, долевое участие и вложения в долевые ценные бумаги.

8. Коэффициент достаточности капитала характеризует какая часть собственного капитала приходится на один рубль работающих активов или насколько работающие активы покрыты собственным капиталом банка [24, с. 164].

$$K_{д} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Работающие активы}} \quad (1.8)$$

К работающим активам следует относить ссудную задолженность, вложения в ценные бумаги, межбанковские кредиты предоставленные, депозиты, размещенные в других банках.

Необходимо отметить, что приведенные выше показатели характеризуют собственный капитал банка, его конкурентоспособность на рынке, финансовую устойчивость и эффективность использования собственного капитала. Кроме того, при проведении анализа следует учитывать, что данные должны быть проанализированы как минимум на 3 отчетные даты, то есть охватывать период не менее трех лет. В противном случае, достаточно сложно выявить существующие тенденции в развитии собственного капитала коммерческого банка.

И в заключение следует отметить, что данная методика основана на публикуемой (доступной внешнему пользователю) отчетности, что делает ее достаточно объективной, но не учитывает внутренние изменения в деятельности коммерческого банка. В частности реорганизацию, смену стратегических целей развития, смену собственника, или клиентской политики.

Таким образом, в целом, присоединение России к Базельскому соглашению об основных принципах банковского надзора будет способствовать повышению эффективности российской банковской системы, позволит ее кредитным организациям стать полноправными участниками международных банковских операций, укрепит доверие иностранных инвесторов, что представляется достаточно важным в условиях глобализации мировой экономики и финансовых рынков.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ ПАО СБЕРБАНК

2.1. Организационно-экономическая характеристика

ПАО Сбербанк

ПАО Сбербанк занимает от 40% до 90% большинства рынков финансовых услуг в зависимости от региона и продукта.

Сбербанк сегодня – это кровеносная система российской экономики, треть ее банковской системы. Банк дает работу и источник дохода каждой 150-й российской семье.

На долю лидера российского банковского сектора по общему объему активов приходится 28,7% совокупных банковских активов (по состоянию на 1 января 2016 года).

Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. На его долю приходится 46% вкладов населения, 38,7% кредитов физическим лицам и 32,2% кредитов юридическим лицам.

Сбербанк сегодня – это 14 территориальных банков и более 16 тысяч отделений по всей стране, в 83 субъектах Российской Федерации, расположенных на территории 11 часовых поясов.

Только в России у ПАО Сбербанк более 110 миллионов клиентов – больше половины населения страны, а за рубежом услугами банка пользуются около 11 миллионов человек.

Спектр услуг ПАО Сбербанк для розничных клиентов максимально широк: от традиционных депозитов и различных видов кредитования до банковских карт, денежных переводов, банковского страхования и брокерских услуг.

Все розничные кредиты в ПАО Сбербанк выдаются по технологии «Кредитная фабрика», созданной для эффективной оценки кредитных рисков и обеспечения высокого качества кредитного портфеля.

Стремясь сделать обслуживание более удобным, современным и технологичным, ПАО Сбербанк с каждым годом все более совершенствует возможности дистанционного управления счетами клиентов. В банке создана система удаленных каналов обслуживания, в которую входят:

- онлайн-банкинг «Сбербанк Онлайн» (более 30 млн. активных пользователей);
- мобильные приложения «Сбербанк Онлайн» для смартфонов (более 18 млн. активных пользователей);
- SMS-сервис «Мобильный банк» (более 30 млн. активных пользователей);
- одна из крупнейших в мире сетей банкоматов и терминалов самообслуживания (более 90 тыс. устройств).

ПАО Сбербанк является крупнейшим эмитентом дебетовых и кредитных карт. Совместный банк, созданный ПАО Сбербанк и BNP Paribas, занимается POS-кредитованием под брендом Cetelem, используя концепцию «ответственного кредитования».

Среди клиентов ПАО Сбербанк – более 1 млн. предприятий (из 4,5 млн. зарегистрированных юридических лиц в России). Банк обслуживает все группы корпоративных клиентов, причем на долю малых и средних компаний приходится более 35% корпоративного кредитного портфеля банка. Оставшаяся часть – это кредитование крупных и крупнейших корпоративных клиентов.

ПАО Сбербанк – это команда, в которую входят более 260 тыс. квалифицированных сотрудников, работающих над превращением банка в лучшую сервисную компанию с продуктами и услугами мирового уровня.

В последние годы ПАО Сбербанк существенно расширил свое международное присутствие. Помимо стран СНГ (Казахстан, Украина и

Беларусь), банк представлен в девяти странах Центральной и Восточной Европы (Sberbank Europe AG, бывший Volksbank International) и в Турции (DenizBank).

ПАО Сбербанк также имеет представительства в Германии и Китае, филиал в Индии, работает в Швейцарии.

Основным акционером и учредителем ПАО Сбербанк является Центральный банк Российской Федерации, который владеет 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами банка являются международные и российские инвесторы.

Обыкновенные и привилегированные акции банка котируются на российских биржевых площадках с 1996 года. Американские депозитарные расписки (АДР) котируются на Лондонской фондовой бирже, допущены к торгам на Франкфуртской фондовой бирже и на внебиржевом рынке в США.

Организационная структура ПАО Сбербанк представлена на рис. 2.1. Согласно данным рисунка эффективная работа Наблюдательного совета обуславливается пониманием потребностей бизнеса и роли Наблюдательного совета в развитии ПАО Сбербанк, способностью привлекать к работе в совете профессионалов самого высокого уровня, сбалансированной системой мотивации и вознаграждения членов Наблюдательного совета, возможностями их дальнейшего профессионального роста, эффективностью коммуникаций как внутри Наблюдательного совета, так и с акционерами и менеджментом банка, другими ключевыми заинтересованными сторонами.

Наблюдательный совет определяет правила функционирования системы корпоративного управления банка путем принятия внутренних нормативных документов, регулирующих принципы и порядок работы ее отдельных элементов, а также путем осуществления контроля эффективности работы каждого элемента и системы корпоративного управления в целом.

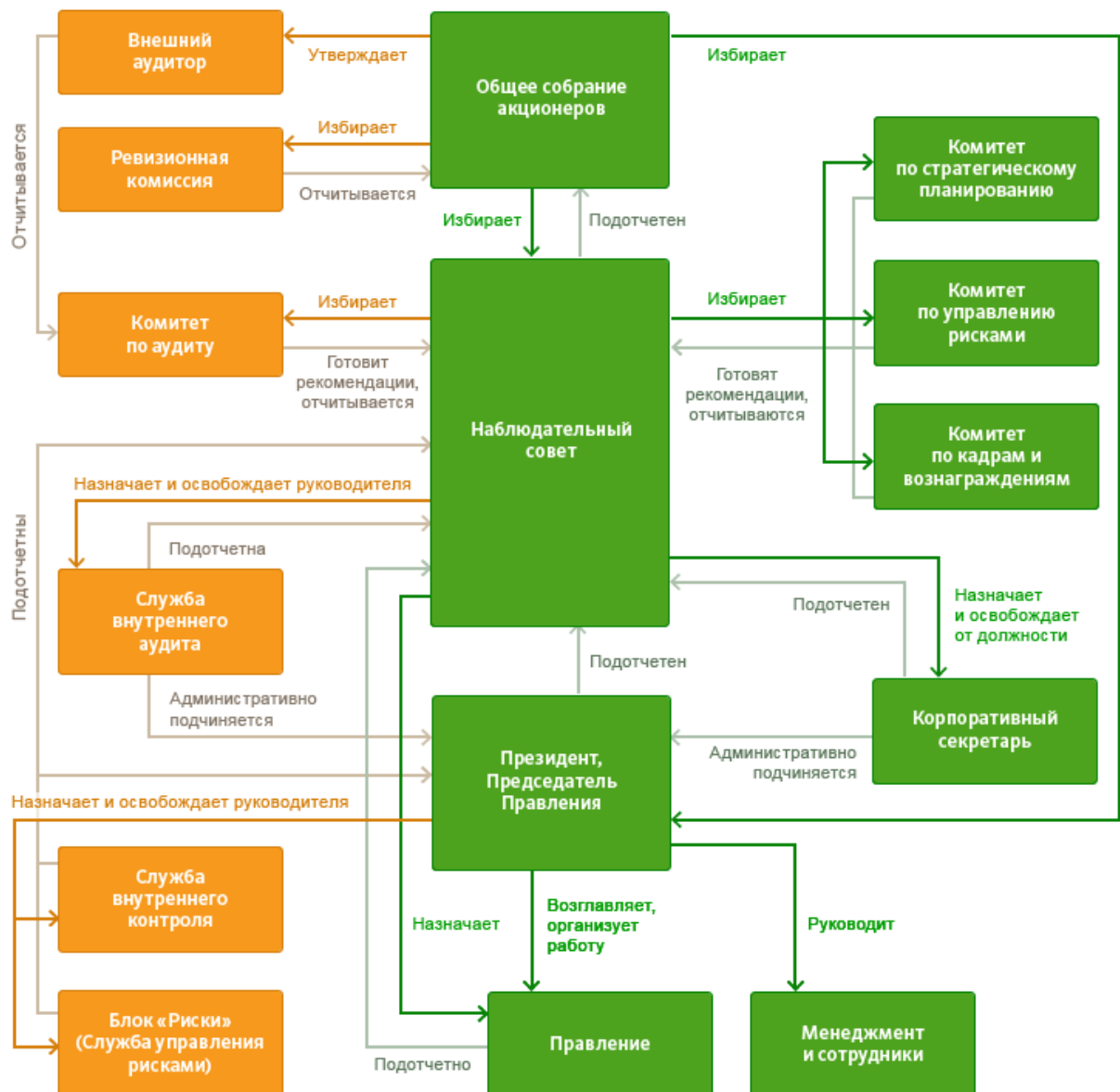


Рис. 2.1. Организационная структура ПАО Сбербанк

Наблюдательный совет ПАО Сбербанк возглавляет Председатель, который избирается из числа членов Наблюдательного совета на первом (после избрания общим собранием акционеров) заседании совета. Председатель Наблюдательного совета не может быть одновременно Президентом и Председателем Правления банка.

Председатель руководит работой Наблюдательного совета, организует разработку плана его работы, утверждает повестку дня заседаний совета, председательствует на общем собрании акционеров банка.

В ходе проведения заседаний Наблюдательного совета Председатель обеспечивает свободное обсуждение вопросов повестки дня, способствует выработке взвешенных решений, поддерживает конструктивную и доброжелательную атмосферу проведения заседаний.

Для оценки экономической деятельности ПАО Сбербанк необходимо повести анализ финансовых показателей банка за 2014-2016гг. (таблица 2.2).

Таблица 2.2

Динамика финансовых показателей ПАО Сбербанк
за 2014-2016гг., тыс. руб.

Показатель	Года			Темп прироста, %	
	2014	2015	2016	2015г./ 2014г.	2016г./ 2015г.
Процентные доходы	1661885356	1999027786	2079766069	20,29	4,04
Процентные расходы	702161479	1132369508	878207077	61,27	-22,45
Чистые процентные доходы	959723877	866658278	1201558992	-9,70	38,64
Комиссионные доходы	241114334	297700676	360618710	23,47	21,13
Комиссионные расходы	23939331	31759583	43700379	32,67	37,60
Чистые совокупные доходы	1027872529	926706095	1412610647	-9,84	52,43
Операционные расходы	598666217	619806168	764715933	3,53	23,38
Прибыль до налогообложения	598666217	306899927	647894714	-48,74	111,11
Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	117993351	88512620	149605281	-24,99	69,02
Прибыль (убыток) после налогообложения	311212961	218387307	498289433	-29,83	128,17
Величина активов	21746760144	22706916093	21721078483	4,42	-4,34
Чистая ссудная задолженность	15889379335	16869803465	16221622141	6,17	-3,84

Продолжение таблицы 2.1

Показатель	Года			Темп прироста, %	
	2014	2015	2016	2015г./ 2014г.	2016г./ 2015г.
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	14026723547	17722423458	16881988991	26,35	-4,74
Собственные средства банка	1982338496	2328152606	2828920885	17,44	21,51
Рентабельность собственных средств	14,8	10,2	20,8	-31,08	103,92
Рентабельность активов	1,4	0,9	2,1	-35,71	133,33

По результатам таблицы 2.1 можно сделать вывод, что чистый процентный доход банка в 2016 году увеличился на 38,64% и превысил 1,2 трлн. руб. Процентные доходы возросли на 4,04% за счет роста объема работающих активов.

Процентные расходы сократились на 22,45% за счет оптимизации структуры средств клиентов в пользу более дешевых ресурсов, а также за счет снижения уровня процентных ставок относительно 2015 года.

Комиссионные доходы увеличились по сравнению с 2015 годом на 21,13% до 360,6 млрд. руб. Основной прирост комиссионного дохода обеспечили услуги эквайринга и другие операции с банковскими картами, банковское страхование и расчетно-кассовое обслуживание.

Операционные расходы увеличились на 23,38%, что существенно ниже темпа роста операционных доходов до резервов. Невысокий темп роста операционных расходов обеспечен несмотря на проведенную индексацию заработной платы сотрудников. Банк продолжает программу повышения эффективности и снижения своих операционных издержек, некоторый рост расходов в декабре носит сезонный характер.

Прибыль до уплаты налога на прибыль составила 647,9 млрд. руб., что в 2 раза больше чем в 2015 году. Чистая прибыль банка в 2016 году также

возросла в 2 раза. В настоящее время ПАО Сбербанк проводит переоценку имущества, результаты которой будут отражены в событиях после отчетной даты.

Активы банка по итогам 2016 года снизились на 4,43% по отношению в 2015 году, это связано с уменьшением денежных средств, средств в кредитных организациях, финансовых активов, чистой ссудной задолженности и основных средств банка.

Чистая ссудная задолженность в 2016 году сократилась на 3,84% по сравнению с 2015 годом. Это произошло в результате сокращения кредитного портфеля банка на 535 млрд. руб. за счет переоценки валютных кредитов и досрочных погашений кредитов рядом крупных клиентов.

Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями за последний год уменьшились на 4,74%, это связано с сокращением средств юридических лиц.

Собственный капитал ПАО Сбербанк в 2016 году увеличился на 21,51% и составил 2,8 трлн. руб. Рост показателя стал следствием переоценки стоимости ценных бумаг и увеличения нераспределенной прибыли банка.

Рентабельность собственных средств и рентабельность активов банка за период исследования возросли в 2 раза. Увеличение показателей свидетельствует об эффективном использовании активов банка и достаточности собственных средств для покрытия своих обязательств перед клиентами кредитной организации.

Таким образом, проведя оценку организационно-экономической характеристика ПАО Сбербанк можно сделать выводы, что титул старейшего и крупнейшего банка России не мешает ему открыто и добросовестно конкурировать на банковском рынке и держать руку на пульсе финансовых и технологических перемен. ПАО Сбербанк не только шагает в ногу с современными тенденциями рынка, но и опережает их, уверенно ориентируясь в стремительно меняющихся технологиях и предпочтениях клиентов. Проанализировав финансовые показатели банка необходимо

отметить улучшение отношения расходов к доходам и увеличение покрытия операционных издержек комиссионными доходами, а также рост прибыли банка. В совокупности это существенно снижает чувствительность банка к возможному сокращению маржинальности банковского бизнеса и позволяет сделать выводы о конкурентоспособности, прибыльности и эффективности деятельности коммерческого банка

2.2. Оценка величины и структуры собственного капитала

ПАО Сбербанк

Практически любой аспект банковского дела прямо или косвенно связан с наличием у банка собственного капитала. Одним из ключевых факторов при оценке надежности и безопасности конкретного банка является капитал. Достаточное количество собственных средств банка способствует его стабильному функционированию и нейтрализации разнообразных рисков, которым он подвергается в процессе своего функционирования. Капитал поглощает возможные потери и тем самым создает основу для поддержания доверия к банку со стороны вкладчиков. В конечном счете, капитал определяет кредитоспособность банка.

Современная экономическая ситуация свидетельствует о недостаточном запасе финансовой прочности большинства банковских учреждений, и соответственно о несовершенстве процессов управления финансовой деятельностью банков со стороны менеджмента и ее регулирования со стороны государственных органов. Указанное выше требует совершенствования процессов оценки и регулирования финансовой устойчивости экономики в целом и банковского сектора в частности. Особое место среди выше указанных вопросов занимает оценка и регулирование достаточности и качества собственного капитала для покрытия рисков банковской деятельности.

Для анализа собственного капитала необходимо оценить его долю в структуре пассивов банка (рис 2.2).

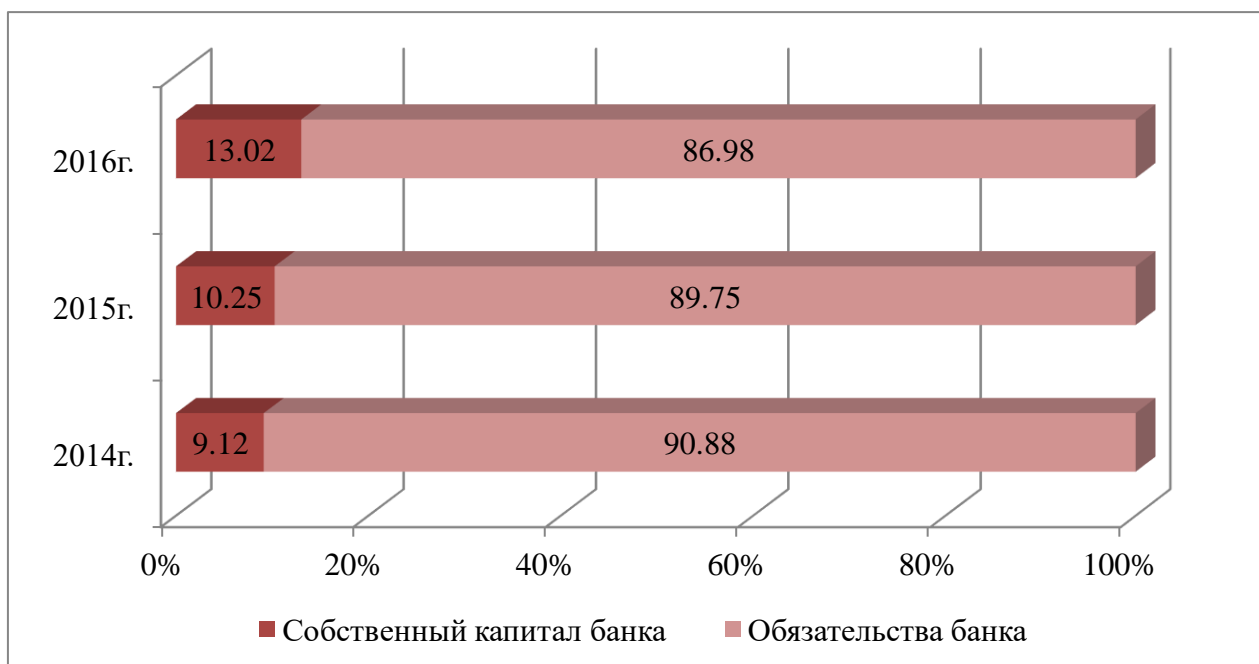


Рис. 2.2. Соотношение собственного капитала и обязательств
ПАО Сбербанк за 2014-2016гг., %

Из рис. 2.2 видно, что основной удельный вес в структуре пассивов ПАО Сбербанк занимают обязательства банка, их доля в 2016 году составила 86,98%, что на 2,77% меньше чем в 2015 году.

Собственные средства банка по итогам исследования составили 13,02% пассивов банка. Не смотря на свой незначительный вес в структуре пассивов собственный капитал банка с каждым годом увеличивается, в результате чего растет его удельный вес (рис. 2.3). Это говорит о стабильности банка, его надежности и финансовой устойчивости. Рост собственного капитала кредитной организации также свидетельствует о ее независимости и способности самостоятельно, в полном объеме и в срок отвечать по своим обязательствам.

Увеличение собственного капитала также является сигналом для инвесторов об эффективной работе банка и способствует росту финансирования.

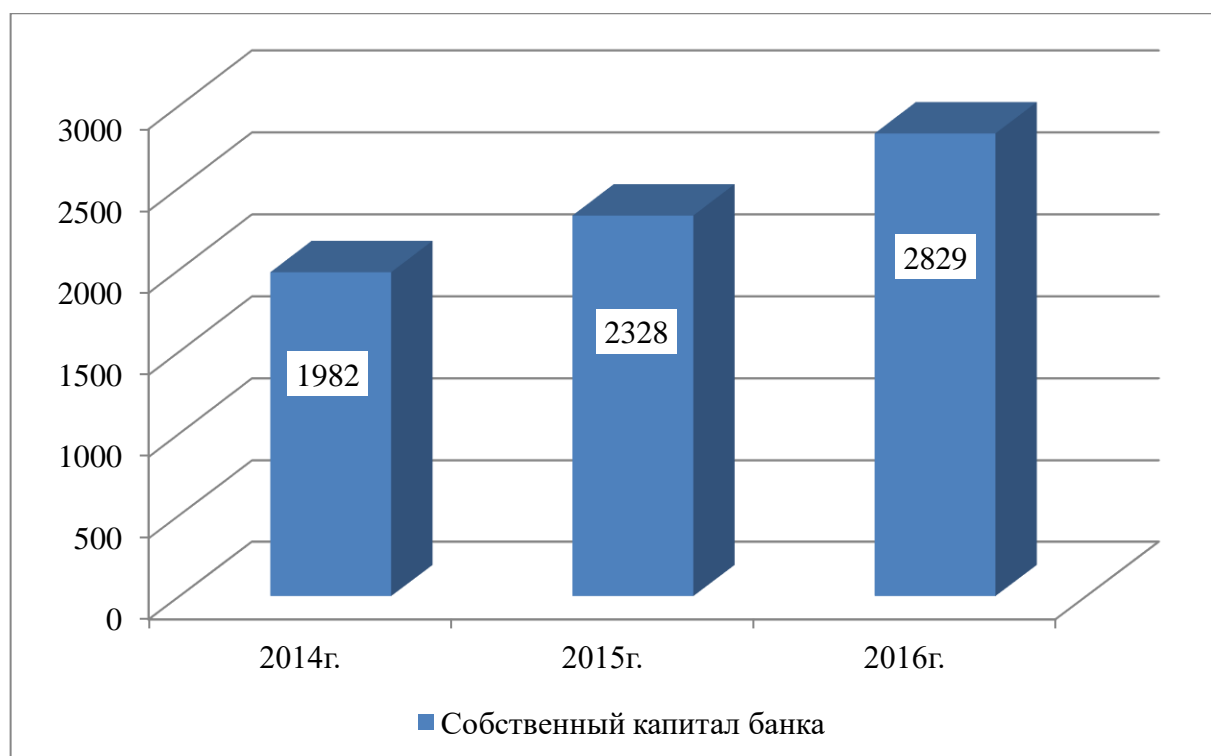


Рис. 2.3. Динамика собственного капитала ПАО Сбербанк за 2014-2016гг., млрд. руб.

Способность в полной мере выполнять свои функции напрямую зависит от состава собственного капитала банка, который включает в себя уставный и добавочный капитал, эмиссионный доход, резервный фонд и нераспределенную прибыль кредитной организации. Рассмотрим структуру собственного капитала ПАО Сбербанк за 2014-2016гг. (таблица 2.2).

Из таблицы 2.2 следует, что общая величина собственного капитала ПАО Сбербанк в 2016 году увеличилась на 21,51% по сравнению с 2015 годом в результате роста нераспределенной прибыли банка как за прошлые года, так и за отчетный период.

В основе собственного капитала банка лежит размер уставного капитала. Величина уставного капитала за весь период исследования осталась неизменной и составила 67,76 млрд. руб. Уставный капитал и эмиссионный доход остались неизменными в результате отсутствия дополнительного выпуска акций банка. Удельный вес показателей в

структуре собственного капитала банка незначительна – 2,40% и 8,06% соответственно (рис. 2.4).

Таблица 2.2

Динамика источников формирования собственных средств

ПАО Сбербанк за 2013-2015гг., тыс. руб.

Показатель	Года			Темп прироста, %	
	2014	2015	2016	2015г./ 2014г.	2016г./ 2015г.
Средства акционеров (участников)	67760844	67760844	67760844	0	0,00
Эмиссионный доход	228054226	228054226	228054226	0	0,00
Резервный фонд	3527429	3527429	3527429	0	0,00
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	-197450451	-46427290	39900064	-76,49	-185,94
Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	80536315	66357126	45400901	-17,61	-31,58
Нераспределенная прибыль (непогашенные убытки) прошлых лет	1488697172	1790492964	1945987988	20,27	8,68
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	311212961	218387307	498289433	-29,83	128,17
Всего источников собственных средств	1982338496	2328152606	2828920885	17,44	21,51

Резервный фонд банка, предназначенный для покрытия убытков и потерь, в период с 2014 года по 2016 год сохранил свое значение на уровне 3,5 млрд. руб., что свидетельствует о достижении величины, установленной в уставе банка. Удельный вес показателя в 2016 году составил 0,12%.

Величина добавочного капитала банка в структуре собственного капитала отсутствует, так как равна нулю, поскольку у банка не отмечено прироста стоимости имущества при его переоценке, переоценки ценных бумаг, приобретенных банком и предназначенных для продажи, а также

эмиссионного дохода. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что он не играет роли в увеличении собственных средств банка.

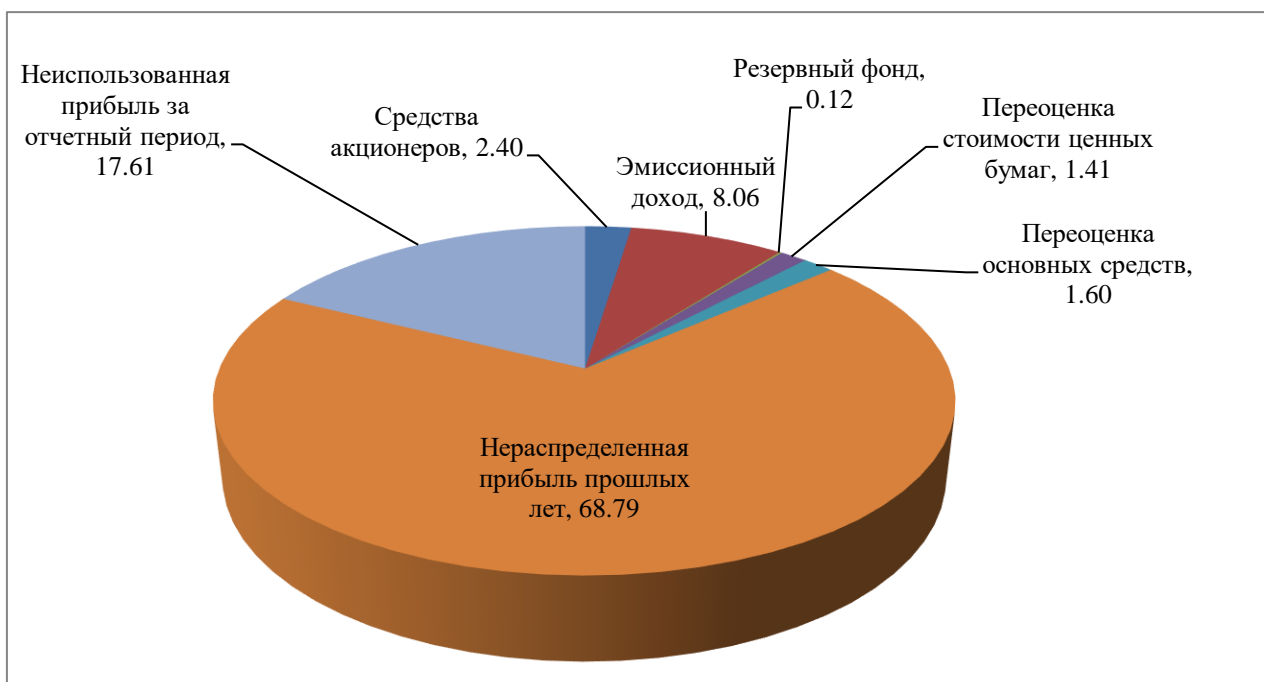


Рис. 2.4. Структура собственного капитала ПАО Сбербанк в 2016 году, %

Увеличению собственного капитала способствовал рост нераспределенной прибыли банка, которая складывается из остатков прибыли после выплаты дивидендов, отчислений в резервный и другие фонды коммерческого банка. Так нераспределенная прибыль прошлых лет в 2016 году увеличилась на 8,68% по сравнению с 2015 годом. Нераспределенная прибыль за отчетный период в 2016 году увеличилась в 2 раза. Непосредственное влияние на значение собственного капитала банка обусловлено долей данных показателей в структуре собственных средств – 68,79% и 17,61% соответственно.

Несмотря на небольшой удельный вес, важное значение в структуре собственного капитала занимает уставный капитал. Уставный капитал кредитной организации образуется из величины вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов.

Уставный капитал банка – это денежное выражение минимально обязательного размера имущества, которым банк должен обладать как юридическое лицо и как хозяйствующая единица, т.е. это тот размер имущества, только при наличии которого вновь создаваемый банк может быть зарегистрирован в качестве юридического лица и получить первую, простейшую банковскую лицензию и которым банк отвечает перед своими кредиторами в конечном счете. Уставный капитал банка – основа его ресурсов – складывается из взносов юридических и физических лиц – участников (акционеров или пайщиков) банка. Проанализируем структуру уставного капитала банка и количество владельцев акций банка (таблица 2.3 и рис. 2.5).

Таблица 2.3

Анализ структуры уставного капитала ПАО Сбербанк
за 2014-2016гг., %

Показатель	Года			Абсолютное отклонение, (+,-)	
	2014	2015	2016	2015г./2014г.	2016г./2015г.
Стратегический инвестор (Банк России)	50	50	50	0	0
Юридические лица – нерезиденты	43,52	43,27	45,60	-0,25	2,33
Юридические лица - резиденты	2,52	2,83	1,50	0,31	-1,33
Частные инвесторы	3,96	3,90	2,90	-0,06	-1

По приведенным в таблице 2.3 данным можно делать вывод, что основная часть уставного капитала ПАО Сбербанк принадлежит Банку России – 50%. Значительный удельный вес составляют средства юридических лиц – нерезидентов, в 2016 году показатель увеличился на 2,33% и стал равен 45,60%.

Удельный вес юридических лиц – резидентов и частных инвесторов в 2016 году снизился и составил: 1,50% и 2,90% соответственно.

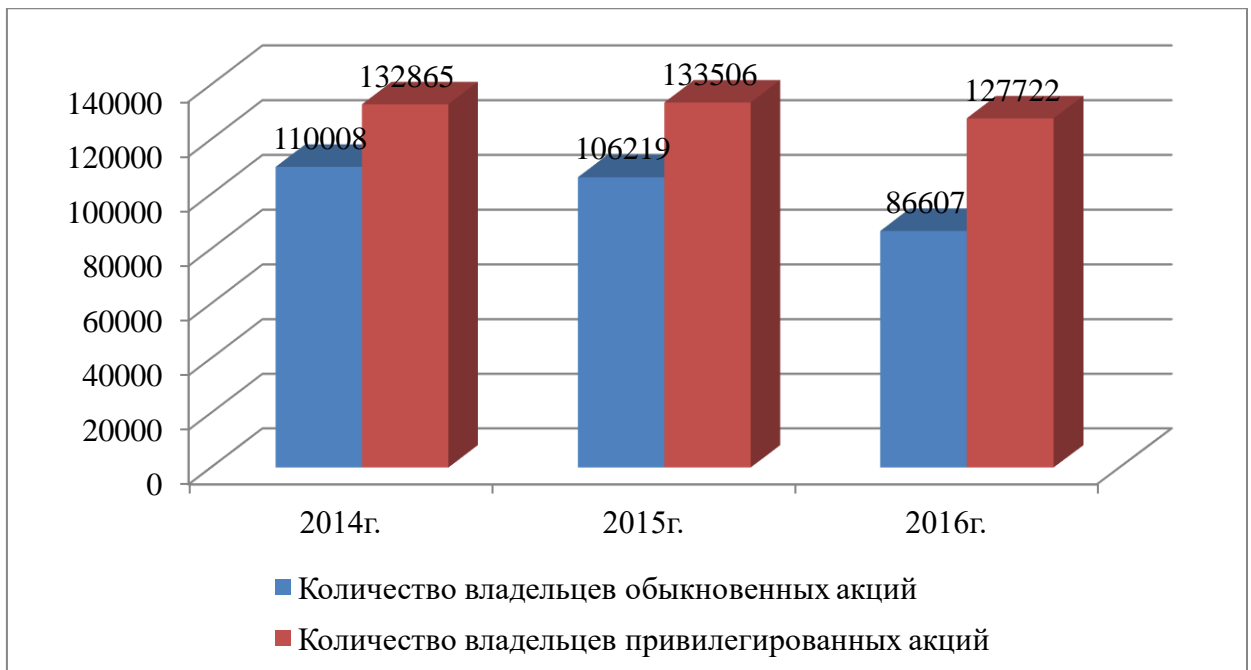


Рис. 2.5. Анализ владельцев акций ПАО Сбербанк за 2014-2016гг., чел.

Из рис. 2.5 видно, что количество владельцев акций ПАО Сбербанк в 2016 году снизилось. Количество владельцев привилегированных акций за весь исследуемый период преобладает над количеством владельцев обыкновенных акций. Обыкновенные и привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 руб. за акцию. В течение 2016 года ПАО Сбербанк не выкупал собственные акции у акционеров.

Требования Базель III устанавливают три уровня собственного капитала коммерческого банка: базовый, основной и общий. Основной капитал рассчитывается как сумма базового и добавочного капиталов. Общий капитал представляет собой сумму основного и дополнительного капиталов.

Величины базового и основного капиталов банка совпадают в силу отсутствия источников добавочного капитала и по оперативным данным на 1 января 2017 года составляют 2268 млрд. руб. Проведем анализ соотношения основного и дополнительного капитала ПАО Сбербанк за 2014-2016гг. (таблица 2.4 и рис. 2.6).

Таблица 2.4

Анализ структуры основного и дополнительного капитала
 ПАО Сбербанк за 2014-2016гг., млн. руб.

Показатель	Года			Темп прироста, %	
	2014	2015	2016	2015г./ 2014г.	2016г./ 2015г.
Дополнительный капитал	683967435	901489566	855658231	31,80	-5,08
Основной капитал	1627562993	1756561712	2268723156	7,93	29,16

Из таблицы 2.3 и рис. 2.6 видно, что основной капитал ПАО Сбербанк составляет наибольший удельный вес собственного капитала банка, в 2016 году он равен 72,61%, что на 6,53% больше чем 2015 году. Сумма основного капитала в 2016 году возросла на 29,16% по сравнению с прошлым годом. Рост основного капитала банка обеспечен заработанной прибылью и оптимизацией вложений в дочерние компании.

Дополнительный капитал банка занимает наименьшую долю в структуре собственного капитала, в 2016 году его удельный вес составил 27,39%. Величина дополнительного капитала по итогам исследования снизилась на 5,08%.

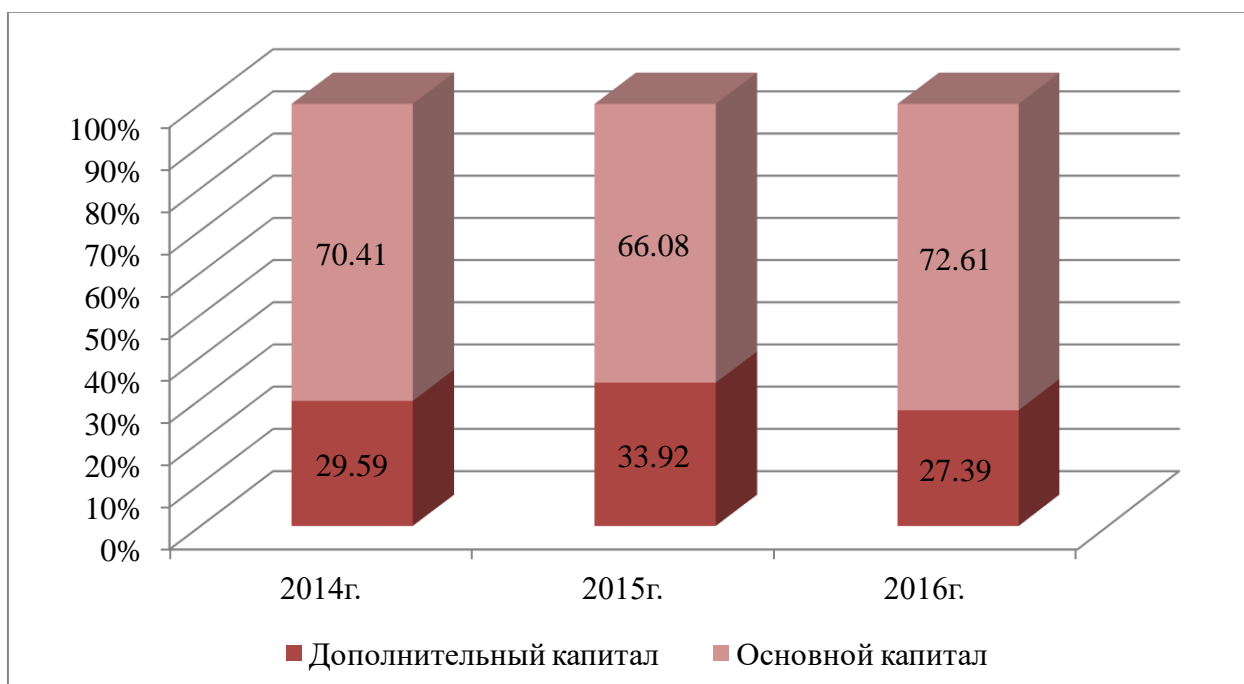


Рис. 2.6. Соотношение основного и дополнительного капитала
 ПАО Сбербанк за 2014-2016гг., %

Дополнительный капитал ПАО Сбербанк формируется за счет уставного капитала, образованного в результате капитализации переоценки имущества, заработанной прибылью текущего года, не подтвержденной аудиторами, прироста стоимости имущества за счет переоценки субординированных кредитов. Снижение дополнительного капитала вызвано существенными вложениями в инструменты дополнительного капитала финансовых организаций.

Подводя итог анализа величины и структуры собственного капитала ПАО Сбербанк необходимо отметить, что величина собственного капитала банка в 2016 году увеличилась в результате роста нераспределенной прибыли банка, которая составляет основную часть собственных средств кредитной организации. Увеличение собственного капитала банка свидетельствует о его независимости и способности самостоятельно, в полном объеме и в срок отвечать по своим обязательствам. Не смотря на рост суммы источников собственных средств банка необходимо исследовать эффективность управления ими.

2.3. Анализ эффективности управления собственным капиталом

ПАО Сбербанк

Развитие банковской системы и определение приоритетных направлений деятельности коммерческого банка является одними из ключевых проблем современного экономического развития общества.

В современных условиях политика Центрального банка России направлена на укрупнение позиций коммерческих банков, что связано не только со вступлением России в ВТО, но и с переходом коммерческих банков на международные стандарты финансовой отчетности. В связи с этим большинству российских банков необходимо увеличить размер своего собственного капитала, не только из-за предъявляемых со стороны Банка

России требований, но и для того чтобы стать конкурентоспособными на мировом рынке.

Для определения размера капитала достаточного для эффективного функционирования банка необходимо провести анализ достаточности собственного капитала ПАО Сбербанк в целях выявления степени устойчивости капитальной базы банка и достаточности капитала для покрытия потерь от принятых коммерческими банками рисков (таблица 2.6).

Таблица 2.6

Анализ достаточности собственного капитала ПАО Сбербанк
за 2014-2016гг.

Показатель	Года			Прирост	
	2014	2015	2016	2015г./ 2014г.	2016г./ 2015г.
Абсолютные показатели				Темп прироста, %	
Капитал I- го уровня, млн. руб.	1627562993	1756561712	2268723156	7,93	29,16
Капитал II-го уровня, млн. руб.	683967435	901489566	855658231	31,80	-5,08
Кредитный риск, млн. руб.	18013704	20106564	20425210	11,62	1,58
Рыночный риск, млн. руб.	207334	240208	204966	15,86	-14,67
Операционный риск, млрд. руб.	1634929	2043032	2271853	24,96	11,20
Итого активов, взвешенных с учетом риска, млн. руб.	19855967	22389804	22902029	12,76	2,29
Нормативы достаточности				Абсолютное отклонение, (+,-)	
Норматив достаточности базового капитала, %	8,2	7,9	9,9	-0,30	2,00
Норматив достаточности основного капитала, %	8,2	7,9	9,9	-0,30	2,00
Норматив достаточности общего капитала, %	11,6	11,9	13,6	0,30	1,70
Показатель финансового рычага по Базелю III, %	8,1	7,3	9,8	-0,80	2,50

По данным таблицы 2.6 можно сделать выводы, что капитал первого уровня (основной капитал) в период 2014-2016 гг. увеличился, в 2016 году рост составил 29,16%, это связано с увеличением нераспределенной прибыли банка.

Капитал второго уровня (дополнительный капитал) в конце исследуемого периода снизился на 5,08% по сравнению с 2015 годом. Уменьшение величины капитала второго уровня связано со снижением средств в кредитных организациях и чистой ссудной задолженности.

Величина кредитного риска с каждым годом растет, в 2016 году значение показателя увеличилось на 1,58% по отношению к 2015 году. Это вызвано значительным удельным весом чистой ссудной задолженности в структуре активов банка.

Рыночный риск в 2016 году снизился на 14,67%, что связано с увеличением риска по операциям с опционами.

Рост заметен при анализе операционного риска, в 2016 году значение показателя возросло на 11,20% по сравнению с 2015 годом, это произошло в результате увеличения процентного и непроцентного доход банка.

По итогам 2016 года величина активов, взвешенных с учетом риска, увеличилась на 2,29% по сравнению с 2015 годом, что в основном обусловлено ростом активов с учетом риска по кредитам юридическим лицам из-за прекращения в 2016 году льготного курса иностранных валют для целей расчета обязательных нормативов.

Анализируя нормативы достаточности капитала ПАО Сбербанк необходимо отметить, что нормативы достаточности основного и базового капитала совпадают и в 2016 году равны 9,9%, это на 2% больше чем в 2015 году. Норматив достаточности общего капитала в 2016 году также возрос и составил 13,6%, что на 1,7% превышает значение данного показателя в 2015 году. Увеличение нормативов достаточности капитала банка говорит о способности кредитной организации покрывать свои обязательства собственными средствами, что также свидетельствует об эффективности проводимой банком политики управления собственным капиталом.

Показатель финансового рычага ПАО Сбербанк в 2016 году увеличился на 2,50%. Положительный эффект финансового рычага показывает, что банковская ставка ниже доходности инвестиций, то есть рентабельность

активов выше ставки по кредиту, что приводит к формированию прибыли банка.

Проведя анализ достаточности собственного капитала ПАО Сбербанк необходимо отметить, что все рассмотренные выше показатели соответствуют нормативным значениям и с каждым годом увеличиваются, следовательно, ПАО Сбербанк продолжает оказывать в том же объеме традиционный набор стандартного качества банковских услуг вне зависимости от возможных убытков того или иного рода по активным операциям. Таким образом, можно утверждать, что банк в состоянии самостоятельно отвечать по своим обязательствам перед кредиторами.

Для оценки состояния собственного капитала банка необходимо проанализировать эффективность его использования кредитной организацией (таблица 2.7).

Таблица 2.7

Анализ эффективности использования собственного капитала
ПАО Сбербанк за 2014-2016гг., %

Показатель	Года			Абсолютное отклонение, (+,-)	
	2014	2015	2016	2015г./2014г.	2016г./2015г.
Рентабельность собственного капитала банка	14,8	10,2	20,8	-4,6	10,6
Коэффициент покрытия средств клиентов собственным капиталом	14,13	13,14	16,76	-0,99	3,62
Коэффициент автономии	9,12	10,25	13,02	1,13	2,77
Коэффициент покрытия депозитов физических лиц основным капиталом	20,35	17,19	20,74	-3,16	3,55
Коэффициент иммобилизации	0,24	0,21	0,17	-0,03	-0,04
Коэффициент достаточности капитала	11,01	11,86	14,93	0,85	3,07

Из таблицы 2.7 видно, что рентабельность собственного капитала ПАО Сбербанк в 2016 году увеличилась в 2 раза. Эффективность использования собственного капитала измеряется величиной прибыли

приходящейся на сумму собственных средств, которую оценивают с помощью коэффициент рентабельности собственного капитала. Рост показателя показывает об эффективно используемом собственном капитале, вложенном в банк. Полученный показатель соответствует оптимальному значению коэффициента, находящегося в пределах от 15% до 40%. Что характеризует деятельность кредитной организации как прибыльную в контексте находящихся в распоряжении банка активов, приносящих прибыль.

Коэффициент покрытия средств клиентов собственным капиталом кредитной организации по итогам исследования увеличился на 3,62% и составил 16,76%. Это свидетельствует о том, что банк выполняет все свои обязательства перед клиентами в полном объеме и в срок.

Коэффициент автономии с каждым годом возрастает, в 2016 году он увеличился на 2,77% и составил 13,02%. Рост коэффициента говорит об увеличении финансовой устойчивости банка и снижении его зависимости от внешних источников финансирования.

Коэффициент покрытия депозитов физических лиц основным капиталом в 2016 году увеличился на 3,55% по сравнению с 2015 годом. Это показывает способность кредитной организации отвечать по своим депозитным обязательствам перед физическими лицами.

Отрицательная динамика наблюдается при анализе коэффициента иммобилизации, в 2016 году его значение снизилось на 0,04%, это обусловлено уменьшением суммы иммобилизованных активов. Банк считается финансово устойчивым, если значение данного показателя не превышает 0,5. Это обусловлено тем, что основная часть собственных ресурсов, вложенных в активные операции, способна приносить банку доход.

Коэффициент достаточности капитала ПАО Сбербанк в 2016 году возрос на 3,07% и свидетельствует о том, что на один рубль работающих активов приходится 15 коп. собственного капитала банка. Следовательно, работающие активы на 14,93% могут быть покрыты собственным капиталом.

По результатам проведенного анализа достаточности собственного капитала ПАО Сбербанк в период 2014-2016гг. можно сделать выводы, что собственный капитал банк используется достаточно эффективно. Норматив достаточности собственного капитала превышает уставленный Центральным банком показатель, что говорит о защищенности деятельности банка от чрезвычайных рисков.

На основе полученных данных видно, что деятельность банка прибыльна за счет роста собственного капитала и снижения иммобилизованных ресурсов кредитной организации. ПАО Сбербанк имеет достаточно сбалансированную и эффективную структуру управления собственным капиталом, в результате чего сохраняет устойчивое, конкурентоспособное и лидирующее положение на рынке банковских услуг. Тем не менее, в связи с нестабильностью рыночной экономики и возможностью возникновения кризисных ситуаций коммерческому банку необходимо совершенствовать разработанный механизм управления собственным капиталом тем самым повышая его эффективность.

2.4. Основные направления повышения эффективности управления собственным капиталом ПАО Сбербанк

В соответствии с принятой в ПАО Сбербанк политикой по управлению достаточностью капитала и банковской Группы целью управления достаточностью капитала является обеспечение способности банка и Группы выполнять цели по стратегическому росту активов при безусловном соблюдении требований к достаточности капитала. Существенных изменений в части политики по управлению капиталом и внутренних лимитов в 2016 году не было.

В случае повышения регулятивных требований к уровню достаточности капитала банк имеет в своем распоряжении довольно широкий набор возможностей по повышению показателя достаточности

собственных средств. Вместе с тем рост капитала только за счет непосредственного притока новых инвестиций не несет негативных последствий для финансового состояния банка. Но именно этот вариант роста достаточности капитала следует признать наименее вероятным, так как он сочетается со снижающейся инвестиционной привлекательностью бизнеса на фоне высоких доходностей альтернативных вложений.

С другой стороны, достаточность капитала может быть повышена за счет снижения рисков активных операций банка, что одновременно негативно отразится на рентабельности бизнеса и ограничит объемы предложения кредитов экономике. Причем в первую очередь пострадают заемщики с высоким уровнем рисков: малые предприниматели, потребительское кредитование, ипотека и т.д.

Конечно, банк может попытаться в данной ситуации компенсировать снижение доходов ростом процентных ставок по кредитным операциям или снижением стоимости депозитов. Но эта возможность представляется достаточно призрачной из-за роста конкуренции в банковском бизнесе и присутствия на рынке кредитных организаций (в том числе иностранных банков), которые не испытывают особого дефицита в ресурсах, имея возможность привлекать их от материнских финансовых групп.

Достаточность капитала может быть повышена за счет сокращения банковских пассивов, что способствует вытеснению банка с рынка конкурентами, т.е. такая теоретическая возможность не имеет практической целесообразности. Рост достаточности капитала, может быть, достигнут также известным для российских банков путем увеличения необходимого дополнительного капитала за счет ненадлежащих активов. Однако данный путь, очевидно, не способен повысить надежность банковской системы.

Ситуация с необходимым ростом достаточности капитала для банков существенно осложняется высоким ростом активов банковской системы. Такие темпы для банковской системы на данном этапе ее развития являются экзогенным фактором, значения которого определяются

макроэкономическими индикаторами. Действительно, наблюдаемый рост активов прежде всего объясняется увеличивающимся спросом со стороны экономических агентов, т.е. ростом числа потенциальных заемщиков банков с приемлемым уровнем рисков. Уникальность текущей ситуации заключается в том, что возрастающий спрос на банковские кредиты неизбежно компенсируется предложением. Банки, неспособные динамично наращивать активы из-за предельных значений достаточности капитала, неизбежно будут вытесняться с рынка конкурентами.

Тенденцией последних трех лет, которая особенно стала очевидна, стало усиление конкуренции российским банкам со стороны дочерних иностранных. При этом многие крупнейшие российские корпорации давно обслуживаются напрямую в иностранных банках, не имеющих российских дочерних структур. Иностранные кредитные организации, осознающие перспективность растущего российского рынка, всегда найдут ресурсы для компенсации спроса на банковские кредиты.

Спрос на банковские кредиты со стороны российских заемщиков с повышенным уровнем риска, конечно, не может быть покрыт иностранными банками, так как у последних существуют строгие кредитные регламенты, не пропускающие соответствующие кредитные заявки через кредитные комитеты банков. Но данный сегмент спроса не остается неудовлетворенным - на помощь приходят агрессивно развивающиеся средние по величине российские банки, функционирующие с существенным переизбытком норматива Н1, а значит, имеющие возможность интенсивно наращивать активы. Таким образом, данные банки имеют возможность активно привлекать с рынка необходимые ресурсы до тех пор, пока у них будет наблюдаться неотрицательная процентная маржа, что обеспечит за счет роста объемов операций рост чистой прибыли банка.

Неспособность банка удовлетворить спрос клиентов на кредиты означает, что они перейдут на обслуживание в банки-конкуренты, что неизбежно приведет к потере банком доли рынка, ухудшению финансовых

показателей, отражающимся в том числе и в ценовой политике банка. В последние годы стоимость банковских продуктов, прежде всего на рынке розничных банковских услуг, стала иметь особое значение. Даже незначительные изменения финансовых показателей банка могут приводить к кардинальной потере клиентуры, что требует от банка тщательного отслеживания рыночной конъюнктуры и следования общим тенденциям.

Если росту активов банка препятствует предельно низкий уровень достаточности капитала, банк, заботящийся о своем будущем, не может мириться с этим и обязан искать источники роста капитала. Они могут быть внутренними (прибыль) и внешними (средства акционеров).

Устанавливаемые Банком России обязательные нормативы напрямую влияют на уровень рентабельности коммерческих банков. Причем норматив достаточности капитала (Н1) в данном механизме имеет первостепенное значение. Таким образом, для обеспечения устойчивости российской банковской системы норматив Н1 должен устанавливаться исходя не только из покрытия капиталом текущих финансовых рисков, но и из обеспечения долгосрочного стабильного развития.

Математическое моделирование позволяет оценить зависимость между показателями достаточности и рентабельности капитала банка при заданных темпах роста его активов. Подразумевается, что эти темпы должны соответствовать рентабельности капитала банков. Именно это обеспечивает автономное развитие банковской системы. Как показали расчеты, существующие уровни роста и рентабельность активов российских банков ведут к снижению уровня достаточности капитала в среднем до 8%, рекомендованных Базельским комитетом..

Вторым по значимости фактором роста капитала банков (около 12%-13% собственных средств) являются субординированные инструменты. Название инструмента происходит от слова «субординация» – подчинение. Субординированный кредит – низший по отношению к другим кредитам. Субординированные (или «мезанинные») обязательства в России уже

перестали быть редкостью. Субординированный кредит (облигационный заем или депозит) не взыскивается кредитором ранее окончания срока действия договора, за исключением случаев нарушения условий займа. В случае банкротства или ликвидации банка погашение субординированных займов производится только после выполнения обязательств банка перед всеми остальными кредиторами.

Субординированные инструменты получили распространение в форме двух моделей. По первой из них субординированный кредит или депозит привлекается от собственника. Популярность субординированных инструментов объясняется тем, что они позволяют не только капитализировать банк, но сохранить собственникам контроль над ним. Следует иметь в виду, что с помощью субординированных займов владельцы пополняют капитал банка на временной основе, избегая прямого участия в капитале.

По второй модели банк привлекает деньги с международного рынка посредством субординированных облигаций. Зарубежные партнеры являются важнейшим источником субординированных займов. Особенно их привлекают стабильные банки с высокой доходностью бизнеса.

Таким образом, субординированными инструментами могут воспользоваться крупные банки с высокими международными рейтингами и имеющими доступ к международным рынкам, или банки, входящие в состав ФПГ, где члены группы обладают избытком ликвидности.

Среди мер, направленных на повышение достаточности капитала банков, наиболее простая, – снижение норматива, - вовсе не выглядит разумной. Банковский сектор быстро развивается, опережая рост российской экономики. Вместе с ростом накапливаются риски, которые проявятся только после стабилизации рынка. Но невозможно пойти на смягчение норматива, поскольку это означает проциклическую политику, способствующую перегреву сектора.

Также следует отметить, что все представленные направления имеют свои недостатки, и неумелое решение в таком случае может привести не к улучшению, а ухудшению достаточности капитала банка. В связи с чем единственно разумным выглядит дифференциация требований к капиталу в зависимости от характера рисков кредитной организации.

Для соблюдения нормативов достаточности капитала и совершенствования управления капиталом банка ПАО Сбербанк необходимо провести следующие мероприятия:

- прогнозирование нормативов достаточности капитала, объема и целевой структуры капитала;
- бизнес-планирование и план по управлению достаточностью капитала, разработка мер по улучшению достаточности капитала;
- оценка доступности инструментов капитала;
- система индикаторов раннего предупреждения о снижении достаточности капитала;
- система лимитов для нормативов достаточности капитала;
- стресс тестирование достаточности капитала;
- план по управлению достаточностью капитала в случае непредвиденных обстоятельств;
- регулярная отчетность.

Данные рекомендации не являются окончательными и единственно правильными. При более детальном рассмотрении и изучении состава, структуры капитала банка, его финансовых показателей с учетом открытости всей необходимой финансовой, статистической, бухгалтерской отчетности возможно выработка более детальных и узконаправленных рекомендаций и путей деятельности по повышению достаточности как капитала в целом, так и собственного капитала в частности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Собственный капитал является своего рода фундаментом для финансовой основы деятельности коммерческих банков, его увеличение способно в значительной степени снизить риск путем стабилизации доходов, застраховать финансовую организацию от несвоевременного банкротства, повысить конкурентоспособность. Во многом надежность коммерческого банка, определяется величиной и структурой собственного капитала банка.

Собственный капитал банка является важнейшим элементом поддержания стабильности как отдельных банков, так и в целом национальной банковской системы. Наряду с поддержанием оптимальных объемов кредитования и ликвидности собственный капитал банка является одним из основных инструментов макропруденциального надзора, используемых надзорными органами для регулирования колебаний экономического цикла и снижения уровня потерь на пиках кризисных явлений.

В условиях экономической нестабильности весьма актуальным является вопрос управления собственным капиталом банка, так как не все банки способны поддерживать свою финансовую устойчивость в связи с резким оттоком денежных средств и ростом объемов непогашенных кредитов. Основная задача процесса управления собственным капиталом кредитной организации состоит в привлечении и поддержке достаточного объема капитала для расширения деятельности и создания защиты от рисков.

Анализ управления собственным капиталом был проведен на основании данных ПАО Сбербанк. По итогам исследования можно сделать следующие выводы: проанализировав финансовые показатели банка необходимо отметить улучшение отношения расходов к доходам и увеличение покрытия операционных издержек комиссионными доходами, а также рост прибыли банка. В совокупности это существенно снижает чувствительность банка к возможному сокращению маржинальности

банковского бизнеса и позволяет сделать выводы о конкурентоспособности, прибыльности и эффективности деятельности коммерческого банка.

Основной удельный вес в структуре пассивов ПАО Сбербанк занимают обязательства банка, их доля в 2016 году составила 86,98%, что на 2,77% меньше чем в 2015 году.

Собственные средства банка по итогам исследования составили 13,02% пассивов банка. Не смотря на свой незначительный вес в структуре пассивов собственный капитал банка с каждым годом увеличивается, в результате чего растет его удельный вес. Это говорит о стабильности банка, его надежности и финансовой устойчивости. Рост собственного капитала кредитной организации также свидетельствует о ее независимости и способности самостоятельно, в полном объеме и в срок отвечать по своим обязательствам.

Общая величина собственного капитала ПАО Сбербанк в 2016 году увеличилась на 21,51% по сравнению с 2015 годом в результате роста нераспределенной прибыли банка как за прошлые года, так и за отчетный период.

Увеличению собственного капитала способствовал рост нераспределенной прибыли банка, которая складывается из остатков прибыли после выплаты дивидендов, отчислений в резервный и другие фонды коммерческого банка. Так нераспределенная прибыль прошлых лет в 2016 году увеличилась на 8,68% по сравнению с 2015 годом. Нераспределенная прибыль за отчетный период в 2016 году увеличилась в 2 раза. Непосредственное влияние на значение собственного капитала банка обусловлено долей данных показателей в структуре собственных средств – 68,79% и 17,61% соответственно.

Требования Базель III устанавливают три уровня собственного капитала коммерческого банка: базовый, основной и общий. Основной капитал рассчитывается как сумма базового и добавочного капиталов. Общий капитал представляет собой сумму основного и дополнительного капиталов.

Величины базового и основного капиталов банка совпадают в силу отсутствия источников добавочного капитала и по оперативным данным на 1 января 2017 года составляют 2268 млрд. руб.

Основной капитал ПАО Сбербанк составляет наибольший удельный вес собственного капитала банка, в 2016 году он равен 72,61%, что на 6,53% больше чем 2015 году. Сумма основного капитала в 2016 году возросла на 29,16% по сравнению с прошлым годом. Рост основного капитала банка обеспечен заработанной прибылью и оптимизацией вложений в дочерние компании.

Дополнительный капитал банка занимает наименьшую долю в структуре собственного капитала, в 2016 году его удельный вес составил 27,39%. Величина дополнительного капитала по итогам исследования снизилась на 5,08%

Проведя анализ достаточности собственного капитала ПАО Сбербанк необходимо отметить, что все рассмотренные выше показатели соответствуют нормативным значениям и с каждым годом увеличиваются, следовательно, ПАО Сбербанк продолжает оказывать в том же объеме традиционный набор стандартного качества банковских услуг вне зависимости от возможных убытков того или иного рода по активным операциям. Таким образом, можно утверждать, что банк в состоянии самостоятельно отвечать по своим обязательствам перед кредиторами.

Таким образом, на основе полученных данных можно сделать вывод, что деятельность банка прибыльна за счет роста собственного капитала и снижения иммобилизованных ресурсов кредитной организации. ПАО Сбербанк имеет достаточно сбалансированную и эффективную структуру управления собственным капиталом, в результате чего сохраняет устойчивое, конкурентоспособное и лидирующее положение на рынке банковских услуг.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция Российской Федерации: принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года [Текст] : офиц. текст. – М.: Проспект, 2015. – 49 с.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть I и II. [Текст] : офиц. текст. – М.: Проспект, 2017. – 586 с.
3. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] / федер. закон от 02.12.1990 № 395-1-ФЗ (последняя редакция). – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный
4. О переводном и простом векселе [Электронный ресурс] / федер. закон от 11.03.1997 № 48-ФЗ (последняя редакция) – Режим доступа: <http://consultant.ru> , свободный.
5. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации [Электронный ресурс] / федер. закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ (последняя редакция). – Режим доступа: <http://consultant.ru> , свободный.
6. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс] / федер. закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (последняя редакция). – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный
7. Об акционерных обществах [Электронный ресурс] / федер. закон от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ (последняя редакция). – Режим доступа: <http://consultant.ru> , свободный.
8. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс] / инструкция Банка России от 03 декабря 2012 N 139-И (Зарегистрировано в Минюсте России 13.12.2012 N 26104) (ред. от 13.02.2017). – Режим доступа: <http://consultant.ru> , свободный.
9. О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций [Электронный ресурс] / положение Банка России от 28.12.2012 № 395-П (ред. от 04.08.2016). – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

10. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска [Электронный ресурс] / положение Банка России от 03.12.2015 № 511-П. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

11. О порядке расчета размера операционного риска [Электронный ресурс] / положение Банка России от 03.11.2009 № 346-П. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

12. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери [Электронный ресурс] / положение Банка России от 20 марта 2006 № 283-П (ред. от 01.02.2016) (Зарегистрировано в Минюсте России 25.04.2006 № 7741). – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

13. Алексеева, Д.Г. Банковское кредитование [Текст] : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2017. – 128 с.

14. Белоглазова, Г.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник для академического бакалавриата / Г. Н. Белоглазова ; под ред. Г.Н. Белоглазовой. – М. : Издательство Юрайт, 2014. – 620 с.

15. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело: розничный бизнес [Текст] : учебник / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая. – М.: Кнорус, 2017. – 586 с.

16. Борунова, А.А. Базель-II и портфели однородных активов коммерческого банка [Текст] / А.А. Борунова // Теория и практика современной науки. – 2015. - № 6(6). – С. 175-186.

17. Василин, А.Н. Современные подходы и системы управления ресурсами банка [Текст] / А.Н. Василин, Л.И. Вотинцева // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2016. - № 39-1. – С. 100-105.

18. Васильев, М.В. Анализ источников формирования собственных средств (капитала) в российских коммерческих банках [Текст] / М.В. Васильев, Н.Э. Соколинская // Экономика и социум. – 2015. - № 2-1 (15). – С. 926-931.

19. Вихарева, Е.В. Капитал банка в современных условиях: понятие и оценка [Текст] / Е.В. Вихарева // Современный научный вестник. – 2016. – Т. 10. – С. 105-109.

20. Вихарева, Е.В. Методические основы оценки собственного капитала коммерческого банка в современных условиях [Текст] / Е.В. Вихарева // Новая наука от идеи к результату. – 2016. - № 3-1(72). – С. 99-104.

21. Вихарева, Е.В. Оценка капитала коммерческого банка в современных условиях [Текст] / Е.В. Вихарева // Приднепровский научный вестник. – 2016. – Т. 9. – С. 139-142.

22. Жуков, Е. Ф. Банки. Банковская система РФ [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / Е. Ф. Жуков, Ю. А. Соколов. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 348 с.

23. Иванова, И.В. Собственный капитал банка и способы его формирования [Текст] / И.В. Иванов // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2015. - №8-3. – С. 537-540.

24. Клопот, А.М. Собственный капитал банка: оценка достаточности и качества [Текст] / А.М. Клопот // Научный альманах. – 2016. - № 10-1 (24). – С. 163-165.

25. Кожарина, Д.В. Собственный капитал банка: оценка достаточности и качества [Текст] / Д.В. Кожарина // Научно-методический журнал «Концепт». – 2016. – Т. 6. – С. 66-70.

26. Костенкова, В.Г. Банковское дело : учебное пособие [Текст] / В.Г. Костенкова. – Ижевск, Изд-во Институт экономики и управления, ФГБОУ ВПО «УдГУ», 2015. – 199 с.

27. Костерина, Т.М. Банковское дело [Текст] : учебник для СПО / Т.М. Костерина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 332 с.

28. Курач, А.М. Управление собственным капиталом коммерческого банка: капитализация и докапитализация [Текст] / А.М. Курач // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2015. - № 10-2. – С. 50-54.

29. Курач, А.М. Управление собственным капиталом коммерческого банка: внутренние и внешние источники прироста капитала, достаточность капитала [Текст] / А.М. Курач // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2015. - № 11-3. – С. 130-134.

30. Ларина, О.И. Банковское дело. Практикум [Текст] : учебное пособие для СПО / О. И. Ларина. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 251 с.

31. Маковская, Т.В. Собственный капитал коммерческого банка и проблемы его формирования [Текст] / Т.В. Маковская, Т.Е. Даниловских // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2014. - № 25. – С. 104-108.

32. Меркулова, И.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник для бакалавриата / И.В. Меркулова, А.Ю. Лукьянова. – М.: Кнорус, 2017. – 352 с.

33. Новое прочтение теории кредита и банков [Текст] : учебное пособие / под ред. И.В. Ларионова. – М.: Кнорус, 2017. – 232 с.

34. Мельникова, Н.С. Методика определения эффективности реинжиниринга бизнес-процессов в коммерческом банке на основе системного подхода [Текст] / Н. С. Мельникова // Сетевой научно-практический журнал «Научный результат. Экономические исследования № 1(11) 2017г . – С. 66-72.

35. Сергеев, И.В. Экономика организации (предприятия) /Сергеев И.В., Веретенникова И.И. Учебник и практикум / Москва, 2016. Сер. 60 Бакалавр. Прикладной курс (6-е изд., пер. и доп).

36. Инновационные банковские технологии и продукты: учебное пособие / М.В. Владыка, О.В. Ваганова, С.А. Кучерявенко, Т.В. Гончаренко, Н.И. Быканова. – Белгород: ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2016. – 108 с.

37. Vladyka, M.V. Investments to the innovation economy of Russian regions: dynamics, structure. Risks. International Business Management. 2016. Т. 10. № 19. С. 4592-4596.

38. Management of innovative process in the economy at the regional level // Vaganova O.V., Vladyka M.V., Balabanova V., Kucheryavenko S.A., Galtsev A.V. International Business Management. 2016. № 10. С. 3443.

39. Азаренкова, Г.М. Анализ особенностей краудфандинга как способа привлечения средств в финансовый проект начинающих предпринимателей [Текст] / Г.М. Азаренкова, Н.С. Мельникова // Сборник научных трудов «Финансово-кредитная деятельность: проблемы теории и практики», 2017. – С. 91-96

40. Омарова, О.Ф. Нормативно-правовое регулирование порядка формирования и учета собственного капитала банка [Текст] / О.Ф. Омарова // Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. – 2015. - № 3. – С. 288-292.

41. Омарова, О.Ф. Порядок бухгалтерского учета уставного капитала банка [Текст] / О.Ф. Омарова // Актуальные вопросы современной экономики в глобальном мире. – 2016. - № 5. – С. 411-413.

42. Пашковская, И.В. Роль собственного капитала коммерческого банка в поддержании стабильности национальной экономики [Текст] / И.В. Пашковская // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. Серия: Познание. – 2016. - № 5-6, С. 35-41.

43. Постная, Е.А. Проблемы функционирования банковского капитала [Текст] / Е.А. Постная // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2016. - № 1(34). – С. 86-89.

44. Развитие банковского сектора и его инфраструктуры в экономике России [Текст] : учебное пособие / под ред. О.И. Лаврушин. – М.: Кнорус, 2017. – 176 с.

45. Разработка системы управления рисками и капиталом [Текст] : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под науч. ред. А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 367 с.

46. Розанова, Н. М. Деньги и банки [Текст] : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. М. Розанова. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 322 с.

47. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус, 2017. – 272 с.

48. Сорокина, М.Г. Методические подходы к оценке стоимости собственного капитала коммерческого банка [Текст] / М.Г. Сорокина, Д.А. Щелоков // Экономические науки. – 2015. - № 133. – С. 49-52.

49. Тавасиев, А.М. Банковское дело. Технологии обслуживания клиентов банка [Текст] : учебник для академического бакалавриата / А.М. Тавасиев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 301 с.

50. Тавасиев, А. М. Организация деятельности коммерческих банков [Текст] : учебник для магистров / А.М. Тавасиев, В.Д. Мехряков, О.И. Ларина. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 735 с.

51. Толстолесова, Л.А. Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений [Текст] : учебное пособие для вузов / Л.А. Толстолесова. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 155 с.

52. Тупейко, С.А. Анализ собственного капитала коммерческого банка [Текст] / С.А. Тупейко // Молодой ученый. – 2015. - № 7. – С. 502-505.

53. Тюрина, Э.С. Эволюция требований к достаточности собственного капитала банка в документах Базельского комитета по банковскому надзору [Текст] / Э.С. Тюрина // Проблемы современной науки и образования. – 2017. - № 1(83). – С. 69-75.

54. Унковская, С.В. Анализ достаточности собственного капитала ОАО «Сбербанк РФ» [Текст] / С.В. Унковская, Е.Д. Рубинштейн // Экономика и управление: анализ тенденций и перспективы развития. – 2015. - № 21. – С. 177-181.

55. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст] : учебник и практикум для СПО / под ред. Д.В. Буракова. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 329 с.

56. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст] : учебник и практикум для СПО / под ред. Д.В. Буракова. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 329 с.

57. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст] : учебное пособие для СПО / под ред. Т.М. Ковалева. – М.: Кнорус, 2017. – 168 с.

58. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст] : учебник / под ред. Г.Б. Поляка. – М.: Юнити-Дана, 2016. – 639 с.

59. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст] : учебник для академического бакалавриата / под ред. Л.А. Чалдаева. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 542 с.

60. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст] : учебник для академического бакалавриата / под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Н.Г. Ивановой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 523 с.

61. Щелкунова, Т.Г. Развитие методов оценки достаточности собственного капитала российских коммерческих банков [Текст] / Т.Г. Щелкунова, Э.М. Плиева // Научная дискуссия: вопросы экономики и управления. – 2016. - № 4-2 (48). – С. 20-28.

62. Яшина, Н.И. Анализ базельских решений применительно к управлению собственным капиталом коммерческого банка в условиях глобализации [Текст] / Н.И. Яшина, С.Д. Макарова, И.А. Макаров // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. - № 4. – С. 2-12.

63. Янкина, И.А. Деньги, кредит, банки. Практикум [Текст] : учебник / И.А. Янкина. – М.: Кнорус, 2016. – 192 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ