

**Министерство образования и науки Российской Федерации**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
"САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО"**

Кафедра финансов и кредита

**АВТОРЕФЕРАТ  
на выпускную квалификационную работу  
(магистерскую работу)**

по направлению 38.04.01 Экономика профиль "Финансовое планирование"  
студентки 3 курса экономического факультета

Наумовой Кристины Дмитриевны

**"Совершенствование управления собственным капиталом  
коммерческого банка  
(на примере АО "Газпромбанк")"**

Научный руководитель:  
доцент кафедры финансов и кредита,  
к.э.н.

\_\_\_\_\_

Н.А. Поросятникова

Зав. кафедрой финансов и кредита,  
к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_

О.С. Балаш

Саратов,

**Актуальность темы исследования.** 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

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 и определяет актуальность темы диссертационного исследования.

**Цель и задачи диссертационного исследования.** Целью диссертации является разработка научно обоснованных методических положений и практических рекомендаций по повышению эффективности управления собственным капиталом коммерческих банков в России.

Работа состоит из введения, основной части, заключения, списка использованных источников.

В виду неизбежности процесса концентрации банковского сектора для минимизации негативных последствий необходимо, чтобы этот процесс протекал постепенно и предельно взвешенно. Причем первоочередным критерием для продолжения банком деятельности должно быть соответствие величины капитала банка его обязательствам, что позволит сохранить на банковском рынке как крупные банки, так и небольшие, но финансово устойчивые.

Повышение уровня достаточности капитала банков содействует размещению средств коммерческих банков в наиболее надежные активы, что снижает доходность банковской деятельности. На этом фоне возрастает потребность в максимизации прибыли от собственной деятельности банка, что позволит решить проблему докапитализации собственного капитала банка, а также будет способствовать повышению показателей рентабельности собственного капитала.

Прогнозирование доходов банка лежит в основе соблюдения им необходимых показателей рентабельности, при условии сопоставления их с расходами банка, что ставит в зависимость от тщательности анализа всех факторов, влияющих на формирование доходов и определяющих уровень расходов. Банковский бизнес строится на стремлении к увеличению доходов, поэтому все операции банка, в конечном счете, направлены на то, чтобы на основе минимизации издержек и увеличения доходов добиваться повышения рентабельности. В процессе банковского бизнеса банки стремятся получить доходы от ссудных и валютных операций, операций по оказанию услуг и других видов банковской деятельности.

Для достижения цели диссертационного исследования были поставлены и решены следующие **задачи**:

- изучить теоретико-методологические основы управления собственным капиталом коммерческого банка: провести анализ понятийного аппарата, состава, роли собственного капитала и функций;

- исследовать механизм формирования и использования собственного капитала, методические положения ЦБ РФ;

- обобщить зарубежный опыт управления собственным капиталом коммерческого банка;

- рассмотреть механизм принятия решения в области управления собственным капиталом банка, методологию анализа эффективности управления собственным капиталом банка;

- выявить тенденции развития банковского сектора Российской Федерации на современном этапе и систематизировать проблемы управления собственным капиталом коммерческого банка;

- рассмотреть существующие в отечественной теории и практике подходы к вопросам формирования и управления собственным капиталом коммерческого банка;

- разработать и обосновать рекомендации по повышению эффективности управления собственным капиталом коммерческих банков.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в следующем:

- обобщены и выделены в качестве основных критерии, согласно которым элементы капитала относятся к одному из его уровней;

- определена роль нормативного регулирования управления собственным капиталом банка и на этой основе предложено уточненное определение «нормативное регулирование банка»;

- выделены основные этапы эволюции процесса нормативного регулирования управления собственным капиталом коммерческого банка в

России, что создает методическую основу для формирования системы управления собственным капиталом коммерческого банка;

- дана оценка эффективности управления собственным капиталом в Банке ГПБ (АО), в результате чего в ходе диссертации удалось выявить проблемы и предложить их решения, разработать рекомендации по совершенствованию управления собственным капиталом АО Банк ГПБ;

- исследованы тенденции и проблемы в сфере управления собственным капиталом коммерческих банков;

- дана оценка последствий нововведений в нормативном регулировании собственного капитала;

- разработаны и обоснованы рекомендации по повышению эффективности управления собственным капиталом коммерческих банков, что позволяет повысить эффективность управления собственным капиталом коммерческого банка.

Практическая значимость результатов диссертационного исследования заключается в том, что методические рекомендации и выводы могут быть использованы финансовыми и ресурсными отделами коммерческих банков в процессе управления собственным капиталом коммерческого банка.

### **Основное содержание работы**

*В первой главе работа* содержит детальный анализ экономического содержания собственного капитала коммерческого банка. С точки зрения нормативного регулирования достаточность капитала имеет два аспекта: институциональный (статистический), заключающийся в соблюдении минимальных стандартов абсолютного размера капитала и динамический, связанный с выполнением нормативов его достаточности.

При решении проблемы планирования капитала банкам необходимо:

- планирование капитала как в долгосрочном аспекте, так и в операционном порядке, т. к. многие показатели очень подвижны;
- планирование величины и структуры собственного капитала, прогнозирование динамики финансовых результатов, дебиторской задолженности, резервов;
- планирование капитала неразрывно с планированием рисков банковской деятельности.

В ходе диссертационного исследования установлено, что основной предпосылкой для успешного управления собственным капиталом банка и разработки нормативных требований к его величине и достаточности с учетом экономических процессов является учет особенностей такой экономической категории как собственный капитал банка – его сущности и функций.

С учетом неоднозначности трактовки понятия собственный капитал банка в ходе диссертационного исследования рассмотрены структурный, функциональный, ресурсный и стоимостной подходы.

В ходе исследования мы выяснили, что элементы, включаемые в состав собственного капитала, в свою очередь, формируют капитал 1 и 2 уровня. При этом критерии отнесения к капиталу того или иного уровня ранее в научной литературе не были определены, что послужило основанием для их выделения.

При изучении функций собственного капитала банка, сформулирована роль собственного капитала для эффективного осуществления банком деятельности во многом значительна, как на первоначальном этапе, так и на протяжении всего существования.

В процессе изучения нормативных требований к управлению собственным капиталом банка было разработано понятие нормативное регулирование деятельности коммерческого банка, а также выделены этапы

нормативного регулирования управления собственным капиталом коммерческого банка в России.

Управление собственным капиталом коммерческого банка, на наш взгляд, следует рассматривать с применением системно-функционального подхода, что подразумевает изучение элементов управления и выполняемых в процессе управления функций. Под управлением собственным капиталом коммерческого банка понимается процесс, состоящий из взаимосвязанных мероприятий, включающих в себя планирование, регулирование, а также контроль величины и структуры собственного капитала банка, с учетом его стратегического потенциала, факторов внешней среды функционирования банка, с использованием методов и инструментов управления собственным капиталом, конечной целью которого является достижение определенного уровня его адекватности в рамках эффективного осуществления банком его деятельности.

Процесс планирования собственного капитала банка можно свести к трем этапам: 1) определение потребности в капитале; 2) определение ограничений капитала; 3) определение конкретных инструментов изменения величины и структуры капитала.

*Во второй главе работы* проведен анализ Российской практики управления собственным капиталом банка. Управление собственным капиталом в АО «Газпромбанк» представляет собой систему управления достаточностью капитала и эффективностью деятельности с учетом риска. Субъектами управления собственным капиталом Банка ГПБ (АО) выступают общее собрание акционеров, совет директоров, правление банка и служба управления рисками.

Оценка эффективности организации управления собственным капиталом Банка ГПБ (АО) была произведена на основе следующих компонентов:

- анализ структуры и динамики собственного капитала банка;
- анализ нормативов достаточности собственного капитала банка;
- анализ рентабельности собственного капитала банка.

По результатам анализа эффективности управления собственным капиталом Банка ГПБ (АО) можно выделить следующие положительные моменты:

- АО «Газпромбанк» относится к числу лидеров (3 место) среди десятка крупнейших банков по размерам собственного капитала, что характеризует его капитальную базу как внушительную в отношении других банков;

- наибольший объем в структуре собственного капитала занимает основной капитал, который сформирован преимущественно за счет средств базового капитала и лишь небольшого объема добавочного капитала. Наиболее существенными источниками основного капитала выступают средства акционеров - уставный капитал и эмиссионный доход, а также накопленная нераспределенная прибыль прошлых лет, подтвержденная аудиторской организацией. Исходя из этого, мы можем охарактеризовать структуру собственного капитала Банка ГПБ (АО) как оптимальную, по причине формирования большей части собственного капитала наиболее качественными и стабильными источниками.

- наблюдается прирост собственных средств Банка ГПБ (АО) за период 1 января 2015 по 1 января 2017 года на 26,8 %, что говорит об активной политике по увеличению размера собственного капитала банка;

- при сопоставлении темпов роста размера собственного капитала (26,8%) и рисков активов (20,44%) ставится очевидный явный запас собственной ресурсной базы Банка ГПБ (АО). Из чего мы делаем вывод, что политика, проводимая Банком ГПБ (АО) по управлению собственным капиталом позволит сохранить устойчивость даже в случае ужесточения



Банком России требований к рискованности деятельности коммерческих банков;

- Банк ГПБ (АО) выполняет все установленные Банком России обязательные нормативы с учетом надбавок, действующих в 2017 году, и располагает достаточным запасом регуляторного капитала для обеспечения устойчивого развития в соответствии со стратегией развития;

- коэффициент иммобилизации показывает, лишь небольшая часть средств собственного капитала отвлечена от участия в кредитных операциях, что говорит об эффективном использовании средств собственного капитала;

- наблюдается небольшая положительная динамика показателя рентабельности собственного капитала: за рассматриваемый период рентабельность собственного капитала Банка ГПБ (АО) выросла на 2,61 копейку, что говорит о повышении эффективности управления собственным капиталом;

К негативным моментам в управлении собственным капиталом Банка ГПБ (АО) можно отнести следующие:

- по темпам прироста банк значительно уступает своим оппонентам среди 10 крупнейших по размеру капитала банков России;

- преобладающими источниками дополнительного капитала являются привлеченные субординированные облигационные займы;

- наблюдается значительный рост норматива максимального размера риска на одного заемщика, за анализируемый период его значение выросло на 5,3% пункта, что ставит под сомнение соблюдение Банком ГПБ (АО) норматива (Н6), в случае если Банком России будет принято решение по ужесточению данного показателя. При этом стоит отметить, что направленность банка по выдаче кредитов сектору добывающей промышленности несет за собой опасность потери финансовой

стабильности, в случае кризисных явлений в данном секторе экономики и оказывает давление на способность Банка ГПБ генерировать прибыль в сравнении с банками, бизнес которых имеет более широкую направленность и диверсификацию, поскольку процентные ставки по корпоративным кредитам в среднем, как правило, ниже на 3-4 процентных пункта;

- рентабельность уставного капитала уменьшилась в период с 1 января 2014 г. по 1 января 2017 г. на 69%, что связано с увеличением размера уставного капитала за анализируемый период в 7 раз.

- доходность собственного капитала Банка ГПБ (АО) более чем в 2 раза уступает средним показателям рентабельности рассматриваемых банков на начало 2015 г.

По результатам исследования было выявлено, что с точки зрения нормативных требований Банка России собственных средств в Банке ГПБ (АО) достаточно для обеспечения финансовой устойчивости банка, следовательно, поддержания доверия клиентов банка и обеспечения роста банка.

Хотя уровень капитализации превышает российские и международные нормативные требования, можно оценить его как минимально достаточный, учитывая риски банка, связанные с его контрагентами - российскими компаниями доинвестиционной рейтинговой категории, а также необходимость финансирования долгосрочных кредитов и высокую концентрацию бизнеса на отдельных клиентах. При Банке ГПБ (АО) демонстрирует хорошую способность генерировать капитал за счет внутренних ресурсов, но ожидаемый рост активов негативно отразится на уровне капитализации, если его не поддержат дополнительные вливания капитала.

Отрицательная динамика рентабельности уставного капитала отрицательно характеризует процесс управления собственным капиталом в

ГПБ (АО) с точки зрения инвестиционной привлекательности собственного капитала, что в дальнейшем может привести к трудностям в использовании эмиссионной политики для наращивания капитала.

Несмотря на незначительный прирост показателя рентабельности собственного капитала за рассматриваемый период, очевидно, что доходность собственного капитала Банка ГПБ (АО) в целом гораздо ниже в сравнении с другими банками, что говорит о недостаточно эффективной политике управления собственным капиталом.

*В третьей главе* были выявлены проблемы управления собственным капиталом коммерческого банка на примере АО «Газпромбанк», а также предложены рекомендации по повышению эффективности управления собственным капиталом коммерческого банка.

### **Заключение**

Резюмируя, можно выделить следующие актуальные проблемы при управлении собственным капиталом банка:

- невозможность оценки результативности принимаемых управленческих решений в вопросах достаточности и качества собственного капитала банка по причине непостоянства в области нормативно-правового регулирования;

- значительное количество банков с невысоким уровнем запаса по нормативам достаточности капитала с учетом надбавок;

- ограниченность использования прибыли как источника увеличения собственного капитала банка ввиду сокращения, как рентабельности собственного капитала, так и снижения способности генерирования прибыли по всему банковскому сектору в целом;

- ограниченность использования источником увеличения собственного капитала такого способа как выпуск акций, объясняющаяся снижением

инвестиционной привлекательности банковского сектора экономики, что связано с направлением прибыли на поддержание достаточности собственного капитала банка;

- отсутствие источников замещения части собственного капитала, подлежащей в дальнейшем поэтапному исключению, как субординированные заимствования, привилегированные акции, вложения в нематериальные активы, отложенные налоги и доли участия дочерних организаций, занимающей весомую долю в общем объеме собственных средств банка;

- возникновение необходимости наращивания капитала в неблагоприятных экономических условиях, что снижает вклад эмиссионного дохода в докапитализацию из-за падения капитализации национального фондового рынка;

- привлечение средств федерального бюджета для соответствия нормам регулирования собственного капитала банка, что создало дополнительную нагрузку на бюджетную систему.

Рост капитала банков способствует развитию банковского бизнеса и, соответственно, развитию бизнеса банковских клиентов. Еще одним аспектом наращивания капитала банков мы видим требования со стороны ЦБ к капиталу, которые делают необходимым планирование банками соответствующих действий. К общим чертам политики банка при наращивании капитала можно отнести ориентированность на соблюдение значений нормативов деятельности банков, а также на обеспечение максимально прибыльной эксплуатации капитала. Так, при дефиците капитала необходимо увеличение капитала, реструктурирование активов, а именно снижение доли высокорискованных активов. Эффективность работы капитала зависит от правильности его использования. Необходим комплексный анализ его формирования и размещения.

