# БАНКИ

УДК 336.71

**Азизов Г.С.**,
к.э.н., доцент, СевНТУ
**Посная Е.А.**,
к.э.н., доцент, СевНТУ

## ФОРМИРОВАНИЕ БАНКОВСКОГО КАПИТАЛА В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОГО РЫНКА УКРАИНЫ

Рассматривается реструктуризация банковских учреждений как наиболее эффективный прием формирования капитала банков.

*Ключевые слова:* банковский капитал, глобализация, реструктуризация, финансово-кредитный рынок.

### ВВЕДЕНИЕ

Банковский капитал, являясь составной частью пассивов коммерческого банка, формируется в момент создания банка и совершенствуется на протяжении всего времени функционирования банка.

В условиях глобализации банковскому капиталу отводится особая роль, поскольку только банки, защищенные достаточным объемом капитала, смогут выжить в жесткой конкурентной борьбе.

В последнее время в банковском секторе Украины происходят достаточно быстрые и в целом положительные изменения. Однако с позиций соответствия финансовой системы задачам ускорения экономического развития, преодоления глубокого общеэкономического и технологического кризиса общее состояние банков страны не может считаться удовлетворительным. Последняя четверть века характеризуется большими изменениями, происходящими в мировых финансах, введением многочисленных новшеств в организацию, методы управления банками и принципы формирования собственного капитала. Складывающиеся веками приемы и методы банковской деятельности, усложняясь, приобретают новые черты. В то же время возникают оригинальные виды операций и услуг, не имевшие аналогов в мировой практике и ставшие возможными благодаря сложному сочетанию причин, влияющих на спрос и предложение банковского капитала.

Большинство позитивных и негативных явлений внешнего мира, благодаря современным коммуникационным системам и интенсивным интеграционным процессам, «импортируются» в нашу страну со всеми вытекающими последствиями. В связи с этим особую актуальность приобретают вопросы, касающиеся увеличения объемов ресурсного потенциала банковских учреждений и повышения уровня их капитализации. Формирование собственного капитала связано с повышенным риском (чем больше цена, тем выше уровень риска), следовательно, цена банковских ресурсов связана также с повышенным уровнем риска. Задачей исследования является выявить наиболее эффективные приемы формирования капитала банков в условиях глобализации финансовой системы Украины.

Собственный капитал — важная и неотъемлемая часть финансовых ресурсов любого предприятия. Формирование капитала представляет собой обязательный этап, предшествующий началу деятельности финансового института. Капитал служит основой его развития, обеспечивающей способность учреждения компенсировать неожиданные убытки. Поэтому управление собственными средствами и оценка их достаточности — ключевые процессы в деятельности кредитных организаций. Эффективно управляемые банки с адекватной величиной капитала более устойчивы в отношении потерь и в большей степени способны (по сравнению с недостаточно капитализированными банками) осуществлять активные операции на протяжении всего цикла деловой активности, в том числе в периоды ее спадов.

Все это обуславливает особую значимость процесса формирования и прироста собственного капитала банковского учреждения на различных этапах функционирования.

В настоящее время развитие методологии формирования собственного капитала и поиск целевой структуры источников его финансирования осуществляется в двух направлениях:

1) моделирование компенсирующего риск показателя требуемой нормы прибыли и динамическое управление инвестиционным портфелем, которое рассматривается в трудах П.Андруковича, И. Блехмана, Е. Едроновой [1]. Сторонники компенсации динамического управления исследу-

ют процесс формирования и накопления капитала банка, исходя из нереалистичной гипотезы о возможности осуществления безрисковых инвестиций;

2) изучение порядка привлечения и влияния структуры каналов финансирования на рыночную оценку кредитного учреждения [2].

Наибольший вклад в развитие данной области исследования внесли Д. Даймонд, С. Майерс, М. Миллер, Ф. Модильяни, В. Сандерленд. Приверженцы данного направления опираются на ряд не вполне логичных допущений и отчасти игнорируют действие законов спроса и предложения, а также финансовый инвестиционный риск. В результате, сторонники теории структуры капитала получают не всегда соответствующие практике модели финансирования банковского учреждения.

Таким образом, хотя имеющиеся научные наработки являются значимыми, в настоящее время ощущается логический разрыв между моделями теории структуры капитала и моделями оценки стоимости банка с позиций целевых источников его финансирования. Научная проблематика должна быть поставлена немного шире представленных моделей. В нынешнем состоянии банковский сектор не в состоянии полностью выполнять главную социальную функцию финансового посредничества, заключающуюся в аккумуляции максимально возможного объема ресурсов для целей производительного движения капитала. Поэтому на данном этапе необходимо выявить причины сложившегося положения, оценить историю развития проблемы, что позволит выработать рекомендации относительно усовершенствования механизма формирования и увеличения собственного капитала банковских учреждений в условиях глобализации финансовой системы Украины.

**ПОСТАНОВКА ЗАДАЧИ**

Целью исследования является характеристика существующих тенденций формирования собственного капитала украинских банков в условиях глобализации и выявление наиболее эффективных приемов его формирования.

**РЕЗУЛЬТАТЫ**

Капитал — одна из центральных категорий рыночной экономики, прямой или косвенный объект исследования практически всех школ экономической теории. Собственный капитал банка является фундаментом и его главной характеристикой. С целью проведения достоверного, научно обоснованного и целостного анализа процесса создания и увеличения собственного капитала необходимо формализовать процесс его познания. Глобализация и новая гносеология институциональных основ банковского сектора привела к необходимости более широкого осмысления философского фундамента бытия, где есть адекватное место как объективной, так и субъективной сущности и их широкой взаимосвязи. В результате данных явлений наука столкнулась с процессами сопряжения объективного и субъективного (например, фактор престижной стоимости капитала в теории Менгера или усиление роли субъективизма в теории Хайека). Таким образом, появилась необходимость рассматривать объект исследования как с объективной, так и с субъективной стороны его реальности. Анализ такого высокого порядка, касающийся глубинной сущности капитала банка, необходимо проводить с использованием научной абстракции ( по примеру К. Маркса), при этом должна быть выстроена исследовательская вертикаль, которая бы включала в себя идеалистический философский фундамент бытия, и материалистические потребности реальной жизнедеятельности. Для этого необходима новая методологическая база, предлагающая более широкие механизмы исследовательского аппарата. Новая методология требует также необходимости извлечения наиболее работоспособных достижений различных школ и аккумулирования их усилий в рамках проводимых исследований данной категории. В современной банковской практике разработан достаточно развитый аналитический аппарат, позволяющий описывать, сравнивать и анализировать внутреннюю и внешнюю динамику показателей капитальной базы банковского учреждения на различных уровнях хозяйственной системы. Можно выделить следующие типы основных характеристик, применяемых различными методиками исследования к достаточности, эффективности и рентабельности капитала:

- анализ и оценка структуры капитала;
- анализ и оценка риска;
- анализ и оценка эффективности;
- дисконтирование и оценка стоимости капитала.

Все из вышеперечисленных характеристик, кроме рисковых показателей, относятся к категории скалярных величин, то есть их оценка осуществляется по абсолютным значениям, а рисковые показатели являются результатами вероятностных функций, их оценка носит относительный характер и значения определяются при помощи весовых коэффициентов.

Неоспоримым является тот факт, что конфигурация задачи комплексного анализа динамики собственного капитала отечественных банков является неполной, если из нее выпадают исследования геополитических и исторических тенденций формирования процессов становления и движения капитала, включающих в себя рассмотрение совокупности особенностей развития общества, социальный прогресс, изменения в хозяйственном строе, развитие научных отношений, цикличность развития рынков и т.д. Капитал как функция динамическая, обладает как скалярными, так и векторными характеристиками, исследование которых также должно относиться к задачам комплексного анализа. К векторным характеристикам функций капитала можно отнести такие показатели как: общественно-политический строй, геополитические тенденции, основные и перспективные направления развития науки и техники и их внедрение, степень доступности, адаптации и интерпретации информации, образовательный уровень, уровень развития национальной культуры. Из вышеизложенного следует, что скалярные характеристики выполняют роль тактических индикаторов организации и осуществления банковской деятельности в соответствии с установленными планами. Векторные же характеристики служат для более глубокого общесистемного анализа: тенденций, определяющих стратегические и приоритетные направления использования инвестиционного ресурса собственного капитала, соответствия институциональных и организационных основ потенциальных реципиентов условиям инвестирования капитала. Также при формализации процесса познания собственного капитала банка необходимо акцент сделать на том, что проведение наиболее адекватного анализа данной категории предполагает сочетание как скалярных, так и векторных характеристик. Для осуществления наилучшего взаимодействия компонентов в процессе кругооборота капитала и его пространственного координатного движения целесообразно учитывать структуру и характеристику внутренних и внешних информационных потоков, а также каналов их передвижения.

Также необходимо пересмотреть требования к капиталу. При существующих нормативных значениях достаточно сложно банкам соответствовать законодательству.

Необходимо программы кредитных денег нацелить на инновационное развитие экономики. Ввести льготный режим управления и переадресации ресурсов. В основе всех проблем финансовых институтов лежит недостаточность и низкое качество их ресурсной базы, в первую очередь недостаточность собственного капитала.

Существенно также и то, что значительная часть этих средств сосредоточена лишь в нескольких крупных учреждениях, остальные — в большинстве своем мелкие структуры, фактически малый бизнес в банковском деле. В пользу данного факта свидетельствуют результаты расчета индекса Херфендаля-Хиршмана, который используется в антимонопольном комитете США и базируется на вычислении доли рынка, которую занимает каждый банк:

$$Ihh = \sum_{i=1}^{n} d_i^2 ,$$

где $d_i^2$ — квадрат доли *i*-того банка; n — количество банков.

**ВЫВОДЫ**

По результатам расчетов, проведенных в банковской системе Украины, Ihh = 342.4, что свидетельствует об отсутствии концентрации капитала среди отечественных банков. Поэтому единственным выходом для малых и средних банков, который позволит эффективно организовать бизнес и повысить весь уровень концентрации капитала, является реструктуризация путем слияния и поглощения банковских учреждений.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Блехман И.И. Механика и прикладная математика: логика и особенности приложения математики / И.И. Блехман. — 2-е изд., испр. и доп. — М.: Прогресс-пресс, 2000. — 219 с.

2. Едронов В. Учет и анализ финансовых активов / В. Едронов. — М.: Финансы и статистика, 1995. — 266 с.

Стаття надійшла до редакції 7 грудня 2013 року