

УДК 336.71

**И. А. Шевчук**

Севастопольский филиал ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»,  
e-mail: sevastopol@rea.ru

**Д. В. Нехайчук**

Севастопольский филиал ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»,  
e-mail: dimchikn@mail.ru

**М. В. Бежан**

Севастопольский филиал ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»,  
e-mail: mm180883@mail.ru

## **К ВОПРОСУ О ДИАГНОСТИКЕ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА КРЕДИТНЫХ ИНСТИТУТОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ДИСБАЛАНСА**

**Ключевые слова:** собственный капитал, банковская система, финансовый результат, финансовые ресурсы, кредитные институты, прибыльность.

В научной статье Крымских авторов рассматриваются вопросы диагностики состояния собственного капитала современных банков. Авторы выделяют основные этапы формирования структуры финансовых ресурсов банка. Доказывается, что при росте доли высоколиквидных активов банк должен обеспечить рост объемов собственного капитала так, чтобы темпы его прироста опережали темпы прироста рискованных активов. Предлагается алгоритм построения модели диагностики собственного капитала как составляющей финансовых ресурсов банка. С помощью корреляционного анализа авторами исследования установлено существование прямой зависимости объема прибыли от объема собственного капитала. Анализ динамики показателя средней доходности и коэффициента вариации доходности в разрезе групп банков дает основания утверждать, что в каждой из групп банков в течение исследуемого периода имелись резкие отклонения показателя финансового результата деятельности отдельно взятых банков. Выявлено, что наибольшая доля собственного капитала сосредоточена в банках, принадлежащих к группе крупнейших, хотя эта группа является наименее многочисленной. Сделаны выводы о том, что крупнейшими банками аккумулируется почти половина суммарного собственного капитала банковской системы; им присуща тесная зависимость объема прибыли от объема собственного капитала; при этом прослеживаются незначительные колебания удельного веса собственного капитала банков данной группы.

**I. A. Shevchuk**

Sevastopol Institute (branch) of PRUE, e-mail: sevastopol@rea.ru

**D. V. Nekhaychuk**

Sevastopol Institute (branch) of PRUE, e-mail: dimchikn@mail.ru

**M. V. Bezhan**

Sevastopol Institute (branch) of PRUE, e-mail: mm180883@mail.ru

## **DIAGNOSIS OF OWN CAPITAL OF CREDIT INSTITUTIONS IN MODERN CONDITIONS OF ECONOMIC IMBALANCE**

**Keywords:** equity, banking system, financial result, financial resources, credit institutions, profitability.

There are issues of diagnosing the state of equity of modern banks are considered in a scientific article by Crimean authors. The authors identify the main stages in the formation of the structure of the financial resources of the bank. It is proved that with the increase in the share of highly liquid assets, the bank must ensure the growth of equity so that its growth rate outstrips the growth rate of risky assets. An algorithm is proposed for constructing a model for diagnosing equity as a component of a bank's financial resources. Using the correlation analysis, the authors of the study established the existence of a direct dependence of the volume of profit on the volume of equity. An analysis of the dynamics of the average return indicator and the coefficient of profitability variation by the groups of banks gives grounds to assert that in each of the groups of banks during the study period there were sharp deviations in the financial result of individual banks. It was revealed that the largest share of equity is concentrated in banks belonging to the largest group, although this group is the least numerous. It is concluded that the largest banks accumulate almost half of the total equity of the banking system; they are characterized by a close dependence of the volume of profit on the volume of equity; at the same time, minor fluctuations in the share of equity capital of banks of this group are traced.

Банковский капитал составляет основу его деятельности и представляет собой совокупность средств, которые являются собственностью банка или временно находятся в его распоряжении и могут быть использованы по своему усмотрению. Ресурсная политика, которую разрабатывают банки, необходима для реализации следующих основных задач: во-первых, обеспечение достаточной ресурсной базы для осуществления кредитной и инвестиционной деятельности и, во-вторых, получение прибыли. В условиях существования большого количества банков с развитой сетью и конкурентной борьбы за клиентуру особое значение приобретают вопросы формирования финансовых ресурсов банков, разработка и внедрение стратегии управления собственными, привлеченными и заемными средствами, достижения их оптимального соотношения.

Объем финансовых ресурсов количественно характеризует финансовые возможности банка. Один из факторов, влияющих на эффективность деятельности банков, – это стратегия по формированию структуры финансовых ресурсов для обеспечения прибыльной деятельности [1].

В широком смысле обеспечение соответствующей структуры финансовых ресурсов банка предусматривает деятельность, связанную с определением соответствующего соотношения источников формирования его финансовых ресурсов, то есть с мобилизацией средств акционеров, участников, вкладчиков и других кредиторов. В узком смысле формирование финансовых ресурсов следует толковать как действия, направленные на удовлетворение потребностей банка в ликвидности путем обеспечения банка необходимой и достаточной ресурсной базой.

Теория структуры капитала является одной из наиболее дискуссионных, поскольку она формирует основу выбора стратегического направления развития деятельности любого субъекта хозяйствования, обеспечивает рост его рыночной стоимости, то есть имеет довольно широкую сферу применения на практике. Решение по структуре капитала относится к важнейшим финансовым

решениям, принимаемым руководящими органами [2, 3].

Формирование финансовых ресурсов банка в рыночной экономике базируется на использовании таких принципов, среди которых:

- ориентация банковских учреждений на спрос и предложение рынка, на потребности клиентов;
- создание таких банковских продуктов и услуг, которые пользуются спросом и могут принести банку максимальную прибыль;
- направленность на рост эффективности банковской деятельности с целью снижения затрат и получения оптимальных результатов с точки зрения ликвидности;
- реальное оценивание рыночной ситуации, способность вносить коррективы в стратегию деятельности банка в зависимости от состояния кредитного и депозитного рынков;
- организация эффективной деятельности банковского учреждения.

Деятельность по обеспечению финансовыми ресурсами банка в достаточном объеме как процесс предполагает анализ, сбор и обработку информации о конъюнктуре рынка в определенный период времени с целью принятия эффективных управленческих решений по формированию достаточной ресурсной базы по определенной структуре с учетом возможных потерь и характеризуется определенными этапами (рис. 1). Обеспечение банка финансовыми ресурсами предполагает соответствие ресурсной базы структуре активов. Функции управления пассивами и активами тесно связаны между собой и имеют одинаковое влияние на уровень рентабельности банка. Определение объема, сроков и стоимости мобилизованных средств зависит от политики банка в сфере осуществления активных операций.

При этом структура источников финансового обеспечения банка должна соответствовать структуре активов, то есть необходимо, чтобы обязательства по срокам и размерам были адекватными активам по объемам и срокам.

Основной задачей при определении оптимальной величины собственных средств является обоснование их

достаточности, а также определение показателей, позволяющих оценить эту достаточность. Как показывает практика, на величину достаточности собственного капитала банка влияют объем и структура активных операций. Так, ориентация банка на преимущественное проведение операций, связанных с минимальным риском, позволяет ему успешно работать, имея сравнительно небольшой собственный капитал, и, наоборот, преобладание займов с большим риском требует сравнительно большего объема собственных средств. Поэтому при росте доли высоколиквидных активов банк должен обеспечить рост объемов собственного капитала так, чтобы темпы его прироста опережали темпы прироста рискованных активов [4].

Проблему укрепления ресурсной базы банка нельзя сводить к наращиванию объема различных видов ресурсов. В условиях становления рынка банкам с целью выживания необходимо грамотно строить стратегию дальнейшего развития и тактику поведения на рынке.

Так, в последнее время особое развитие получили ипотечные и инвестиционные кредиты. Тогда как большинство срочных депозитов банков привлечены на срок не более, чем год, а минимальный срок ипотечного кредита – 8-10 лет, возникает проблема поиска и привлечения долгосрочных средств. Мощные банковские учреждения принимают синдицированные кредиты у коллег с Запада, а средние и малые банки не имеют такой возможности. Проблема привлечения долгосрочных средств в последующие годы будет приобретать особую остроту вви-

ду дальнейшего развития экономики и соответственно роста потребности в долгосрочных кредитах.

Разработка мероприятий по обеспечению банка финансовыми ресурсами соответствующей структуры предполагает решение важнейших и сложных задач, стоящих перед руководством банка. Оптимальная структура финансовых ресурсов достигается таким соотношением между собственными средствами и обязательствами банка, при которой обеспечивается наиболее эффективная пропорциональность между коэффициентом финансовой рентабельности и коэффициентом финансовой устойчивости банка, то есть максимизируется его рыночная стоимость.

В процессе осуществления мероприятий необходимо учитывать особенности каждого элемента финансовых ресурсов. Высокий удельный вес собственных средств и небольшая доля привлеченных и заимствованных средств является результатом недостаточно активной позиции банка на рынке и характеризуется низким уровнем доходности, однако она обеспечивает финансовую независимость банка. Большая часть обязательств банка по сравнению с собственным капиталом снижает надежность банка, увеличивая долю риска, которую берут на себя вкладчики банка и повышает доходность собственного капитала. Таким образом, устанавливая соотношение собственного капитала и обязательств банка, необходимо определиться, выбирая между возможностью противостоять непредсказуемым финансовым проблемам и доходностью собственного капитала.

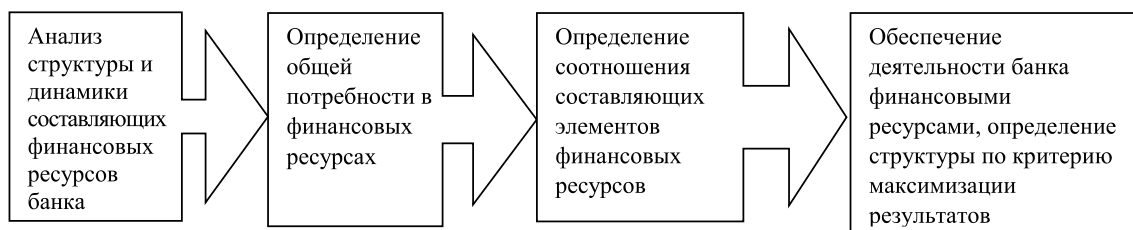


Рис. 1. Этапы формирования структуры финансовых ресурсов банка

При формировании ресурсной базы необходимо разработать долгосрочные задачи, определить способы их достижения, то есть разработать стратегию и тактику обеспечения банка новыми ресурсами. Новые задачи ставят задачу разработки новой стратегии, а тактика определяет методы и приемы для решения конкретной ситуации наилучшим путем. Основной стратегической целью деятельности банка в направлении обеспечения ресурсами является наращивание ресурсной базы при условии поддержания ликвидности банка и обеспечения его рентабельности.

Одним из основных факторов, обеспечивающих ликвидность банка, является объем собственного капитала. С точки зрения формирования ресурсной базы для банка важно не только сопоставление объема собственного капитала с объемом и качеством активов, но и сопоставление величины собственных средств с депозитной базой при учете фактора ее устойчивости [5].

Собственный капитал характеризуется простотой привлечения, то есть решение о его увеличении принимают руководящими органами. Однако рост собственного капитала, которое осуществляется путем эмиссии акций, имеет отдельные недостатки:

- значительные временные и материальные затраты на размещение акций;
- проблема поиска новых акционеров и инвесторов в случае привлечения внешних источников;
- возможность перераспределения контрольного пакета акций в пользу новых акционеров, что может привести к потере контроля со стороны бывших владельцев.

Для привлеченных и заемных средств характерны следующие преимущества:

- низкая стоимость привлечения по сравнению с собственным капиталом;
- широкие возможности привлечения средств, поскольку банки выступают посредниками в процессе перераспределения временно свободных капиталов;
- обеспечение роста финансового потенциала банка.

Специфика обеспечения банка привлеченными средствами состоит в том, что при формировании обязательств банк работает с определенной группой

клиентов, от которых он как-то зависит. Так, осуществляя кредитные операции, решение о выдаче займа принимает банк, при привлечении денежных средств право выбора остается за клиентом, тогда как банки вынуждены проводить конкурентную борьбу за клиента.

Принимая решение о соотношении собственных и привлеченных средств необходимо учитывать, что:

- объем собственного капитала не может быть меньше нормативных требований ЦБ и должен обеспечивать выполнение норматива адекватности регулятивного капитала;
- привлеченные и заимствованные средства должны обеспечивать осуществление активных операций и возможность их дальнейшего развития;
- необходимо учитывать обеспечение ликвидности банка.

В условиях ограниченного объема собственного капитала банк может добиться выполнения нормативных требований ЦБ такими путями, которые могут вводиться отдельно или в комплексе:

- 1) рост абсолютного объема собственного капитала банка за счет внутренних или внешних источников;
- 2) уменьшение абсолютного объема активных операций;
- 3) уменьшение объема рискованных активов.

Банку невыгодно накапливать лишний собственный капитал, поскольку стоимость собственных средств является, как правило, выше по сравнению с привлеченными средствами. Собственный капитал должен быть в таком объеме, чтобы обеспечить максимальную прибыль и рентабельность.

Соотношение между собственными средствами и обязательствами банка должны обеспечить рост прибыли банка и повысить его финансовую устойчивость. Важным принципом выступает соблюдение банком достаточности ресурсов: привлеченных и заемных средств должно быть не менее и не более, чем необходимо для прибыльной и устойчивой деятельности банка. Поэтому банки разрабатывают программы регулирования и размещения ресурсов, определяют сферы наиболее прибыльных вложений средств на определенный период, проводят анализ выполнения этих программ.

При оценке операций применяется комплексный подход, учитывающий весь перечень вопросов, которые касаются конкретной сделки и одновременно отражают состояние банка.

Поскольку объектом исследования является собственный капитал как составляющая финансовых ресурсов, при исследовании структуры ресурсной базы акцентируем внимание на соотношении собственных средств банка и его обязательств, а именно на части собственного капитала в финансовых ресурсах.

Принятию управленческих решений предшествует разработка модели диагностирования собственного капитала банка как составляющей финансовых ресурсов, что обеспечит устойчивость и надежность выводов.

Алгоритм модели диагностирования собственного капитала банка предусматривает: определение цели и составле-

ние характеристики объекта моделирования, оценку уровня концентрации собственного капитала банковской системы, количественный анализ данных, построение коридора удельного веса собственного капитала и анализ полученных результатов модели (рис. 2).

Целью построения модели является диагностирование собственного капитала как составляющей финансовых ресурсов банков.

Объектом для модели служит статистическая совокупность в виде информационных массивов данных об объемах собственного капитала, обязательств, прибыли и объема активов банков. Статистическая база данных, использованная при построении модели, охватывает наблюдения за вышеуказанными показателями каждого банка. Таким образом, общее количество входных данных составляет около 2560.

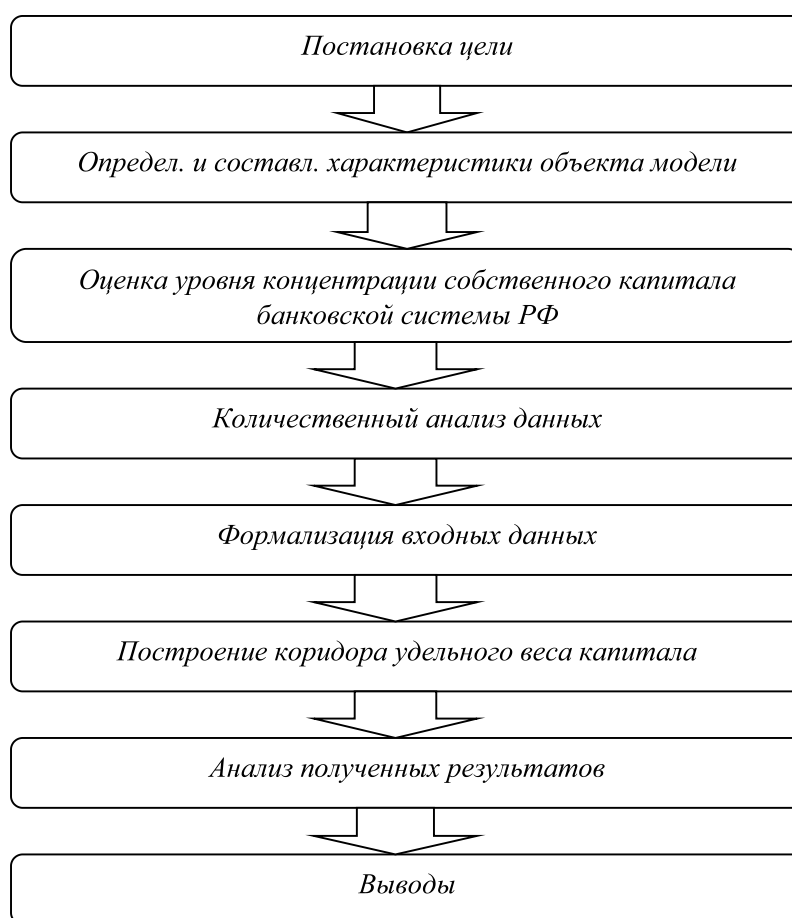


Рис. 2. Алгоритм построения модели диагностики собственного капитала как составляющей финансовых ресурсов банка



Как видно из рис. 2, первый этап диагностирования собственного капитала отечественной банковской системы – это оценка уровня его концентрации.

Количественный анализ заключается в установлении существования или отсутствия взаимосвязи между объемом собственного капитала банка и объемом прибыли с помощью корреляционного анализа.

Следующим этапом диагностики является формализация исходных данных, которая предусматривает преобразование абсолютных значений на относительные показатели путем определения удельного веса собственного капитала в финансовых ресурсах и вычисления доходности банка [4, 5].

Построение коридора удельного веса собственного капитала осуществляется путем определения точек экстремума, в которых находятся максимальное и минимальное значение удельного веса собственного капитала для каждой группы банков в динамике.

Завершающими этапами являются анализ полученных результатов и формирование выводов.

Оценка уровня концентрации собственного капитала банковской системы можно осуществить с использованием общепризнанного в международной практике показателя Херфиндаля-Хиршмана. Этот показатель рекомендован Руководством по расчету показателей финансовой устойчивости Международного валютного фонда как показатель уровня концентрации в банковском секторе. Он рассчитывается как сумма квадратов удельного веса определенного показателя по группам банков в общей величине показателя по банковскому сектору:

$$H = \sum_{i=1}^n \Pi_i^2, \quad (1)$$

где  $\Pi$  – удельный вес собственного капитала  $i$ -й группы в собственном капитале банковской системы;  
 $n$  – количество групп.

Показатель Херфиндаля-Хиршмана характеризует уровень концентрации и приближается к значениям от 0 до 1:

- 0 – минимальная концентрация;
- меньше, чем 0,10 – низкий уровень концентрации;

– 0,10-0,18 – средний уровень концентрации;

– более 0,18 – высокий уровень концентрации.

В течение исследуемого периода львиная доля собственных средств (от 39,2 % до 47,6 %) сосредоточена в банках, принадлежащих к группе крупнейших, хотя по количеству банков эта группа охватывает всего 6-7 % всех банков. Второе место по удельному весу собственного капитала, аккумулированного в группе (23-28 %) занимают малые банки, но следует заметить, что эта группа объединяет более 63 % банков. Доля собственного капитала банков, принадлежащих к группе средних, составляла в течение анализируемого периода от 13,8 % до 21,8 %, в группе крупных банков сосредоточено от 11,2 % до 16,6 % суммарного собственного капитала.

Основная стратегическая цель деятельности банка состоит в обеспечении доходной деятельности. Традиционно считается, что собственный капитал банка прежде всего выступает защитным барьером в борьбе с рисками, а ресурсами для осуществления активных операций являются привлеченные и заимствованные средства. Построение модели диагностирования собственного капитала как составляющей финансовых ресурсов банков предусматривает исследование влияния собственных средств банка на результаты деятельности банковских учреждений [6, 7].

С помощью корреляционного анализа проведем оценки степени взаимосвязи между такими группами первичных показателей: объему прибыли как зависимым показателем-фактором и объемом собственного капитала как независимым фактором-фактором.

Положительное значение коэффициента корреляции ( $R$ ) свидетельствует о прямом влиянии фактора-фактора, то есть при увеличении фактора возрастает значение результативного показателя.

Сила влияния между факторами определяется по общепринятой шкале градации:

- до 0,3 – связь слабая;
- 0,3-0,5 – связь заметная;

- 0,5-0,7 – связь умеренная;
- 0,7 – 0,9 – связь тесная;
- более 0,9 – связь очень тесная.

Входными данными исследования корреляционной зависимости являются абсолютный объем собственного капитала и прибыли текущего года каждого отдельно взятого банка и по банковской системе в целом.

Коэффициент корреляции, рассчитанный для группы крупнейших банков, указывает на наличие тесной связи и прямого влияния объема собственных средств на результаты деятельности банков (коэффициент корреляции составлял 0,70-0,78). При этом, кривая, графически отображает корреляционную зависимость (она является ритмической).

Для крупных банков в основном также характерна умеренная взаимосвязь между факторами, на что указывает коэффициент корреляции – 0,47-0,75.

Почти аналогичные значения коэффициента (0,42-0,79) наблюдаются по группе средних банков.

Таким образом, с помощью разведывательного анализа данных с использованием коэффициентов корреляции и детерминации нами установлено существование прямой зависимости между объемом собственного капитала банков и объемом прибыли. К тому же, следует отметить, что наиболее тесную связь между собственным капиталом как фактором и прибылью как зависимым фактором наблюдаем по группе крупнейших банков, то есть весомая доля изменений объема полученных доходов крупнейших банков определялась изменениями объема собственного капитала.

В то же время это требует особого внимания к результатам диагностирования именно по группе крупнейших банков с целью внесения предложения по оптимизации структуры финансовых ресурсов банков.

Следующим этапом построения модели диагностирования является осуществление формализации исходных данных, которое заключается во введении таких показателей: удельного веса собственного капитала в финансовых ресурсах ( $\Pi$ ) и коэффициента прибыльности ( $K_n$ ). Расчет этих показателей проводим так, как показано ниже.

Удельный вес собственного капитала в финансовых ресурсах:

$$\Pi = \frac{Вк}{Фр} \cdot 100\% = \frac{Вк}{Вк+Зб} \cdot 100\%, \quad (2)$$

где  $\Pi$  – удельный вес собственного капитала (%);

$Вк$  – собственный капитал (млн. руб.);

$Фр$  – финансовые ресурсы (млн. руб.);

$Зб$  – обязательства банка (млн. руб.).

Коэффициент прибыльности рассчитаем по общепринятой формуле:

$$K_n = (\text{Потч}/A) \cdot 100\%, \quad (3)$$

где  $K_n$  – коэффициент прибыльности (%);

$\text{Потч}$  – прибыль отчетного года (млн. руб.);

$A$  – общие активы (млн. руб.).

Итак, в результате построения модели диагностирования собственного капитала получены следующие выводы:

- расчет концентрации собственного капитала указывает на высокий уровень его концентрации в финансовых ресурсах банков. При этом следует отметить, что наибольшая доля собственного капитала (от 38 % до 48 % в течение рассматриваемого периода) сосредоточена в банках, принадлежащих к группе крупнейших, хотя эта группа является наименее многочисленной и ее удельный вес составляет лишь 6-7 % всех банков;

- с помощью корреляционного анализа установлено существование прямой зависимости объема прибыли от объема собственного капитала. При этом коэффициент детерминации корреляционной зависимости, рассчитанный по группам банков, свидетельствует о наиболее существенном влиянии собственного капитала на прибыль отчетного года по банкам, принадлежащих к группе крупнейших;

- анализ динамики показателя средней доходности и коэффициента вариации доходности в разрезе групп банков дает основания утверждать, что в каждой из групп банков в течение исследуемого периода имелись резкие отклонения показателя финансового результата деятельности отдельно взятых банков. Такое положение дает нам возможность не учитывать показатель средней доходности при разработке рекомендаций по структуре финансовых ресурсов банков.

Минимальное значение доли собственного капитала для банков всех групп существенно не отличается и составляет 4-12%. В то же время максимальное значение этого показателя для группы малых банков в течение всего периода достигает 100%, что не характерно для банковских учреждений, которые осуществляют деятельность преимущественно за счет привлеченных и заемных средств. Высокий удельный вес собственных средств малых банков объясняется жесткой конкурентной борьбой, низкой степенью доверия к малым и малоизвестным банкам, что приводит к трудностям в привлечении средств юридических и физических лиц.

Длина коридоров удельного веса собственного капитала является самой у банков, относящихся к группам крупнейших и крупных, причем величина исследуемого показателя соответствует мировой банковской практике.

Таким образом, в процессе диагностирования собственного капитала мы обнаружили такие положительные черты, характерные исключительно для банков, принадлежащих к группе крупнейших:

- банками первой группы аккумулирована почти половина суммарного собственного капитала банковской системы;

- им присуща тесная зависимость объема прибыли от объема собственного капитала, причем 50-60% изменений объема прибыли объясняются изменениями объема собственного капитала;

- прослеживаются незначительные колебания удельного веса собственного капитала банков этой группы.

Учитывая это, принимая решение о структуре финансовых ресурсов банка, по нашему мнению, целесообразно обеспечить долю собственного капитала в объеме 10-15%, что характерно для группы крупнейших.

#### *Библиографический список*

1. Гаврилова Э.Н. Инвестиционный банкинг как направление банковской деятельности: сущность, особенности и проблемы развития // Вестник Московского университета им. С.Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление. – 2019. – № 4 (31). – С. 81-86.
2. Попова И.В., Назарова Ю.П. Конкурентоспособность региональных банковских рынков // Агропродовольственная политика России. – 2017. – № 1 (61). – С. 90-93.
3. Рыков С.В. Структура собственного капитала финансово-кредитного института // Модернизация экономических систем: взгляд в будущее (MESLF-2016). Сборник научных трудов / под ред. П.А. Неверова, Б.А. Аманжоловой. – 2016. – С. 138-140.
4. Черкашина Т.А. Экономические измерения кредитных институтов в условиях неопределенности // Статистика – язык цифровой цивилизации. Сборник докладов II Открытого российского статистического конгресса. В 2-х томах. – 2018. – С. 263-268.
5. Сухарев А.Н. Капитал центрального банка: сущность, формирование и проблема достаточности // Финансы и кредит. – 2017. Т. 23. – № 37 (757). – С. 2198-2207.
6. Котелевская Ю.В., Нехайчук Д.В., Нехайчук Ю.С. Особенности стратегий финансового менеджмента в организациях малого и среднего предпринимательства // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2019. – № 3. – С. 63-70.
7. Котелевская Ю.В., Нехайчук Д.В. Особенности процессного управления в предпринимательстве // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2019. – № 5-3. – С. 77-81.