

УПРАВЛЕНИЕ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Собственный капитал представляет собой особую форму банковских ресурсов и, в отличие от других источников, носит постоянный безвозмездный характер, имеет четко выраженную правовую форму.

В экономической литературе сущностные характеристики капитала банков описаны достаточно полно и содержательно. Однако, если учесть, что основной целью деятельности любой организации является извлечение прибыли и собственники аккумулируют средства в уставный и другие фонды исключительно с данной целью, то, на наш взгляд, особую значимость приобретает анализ управления собственным капиталом и эффективности его использования в работе кредитной организации.

Поскольку совокупный объем собственного капитала банков очень подвержен различным видам рисков (процентному, валютному, стратегическому и др.), управление им основывается на долгосрочной стратегии управления в банке. Главной стратегической целью финансовой деятельности любой организации, в том числе и банка, является максимизация ее рыночной стоимости. К числу стратегических целей этой деятельности также могут быть отнесены повышение темпов роста собственного капитала, оптимизация структуры капитала, достижение и поддержание финансовой устойчивости и т.д. Особое внимание при этом следует уделить направлениям использования прибыли. Так, одним из способов управления капиталом банков может стать эффективная дивидендная политика, важнейшей задачей которой является оптимальное сочетание интересов акционеров с необходимостью достаточного финансирования развития кредитной организации. Таким образом, основные направления формирования и поддержания собственного капитала в достаточном объеме закладываются на стратегическом уровне, а внутреннее управление собственным капиталом включает относительно самостоятельные блоки:

1) управление количественными показателями роста собственного капитала (так как банки преимущественно развиваются экстенсивно, а не интенсивно в сравнение с организациями других отраслей народного хозяйства);

2) управление эффективностью собственного капитала (управление рыночной стоимостью);

3) управление качеством собственного капитала в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору (далее Базель III).

Рассмотрим первую составляющую – управление количественными показателями роста собственного капитала.

В последние годы уделяется особое внимание проблемам увеличения размера собственного капитала банков. Наблюдаемое во всем мире и в Республике Беларусь усиление финансовых рисков вызвало ужесточение требований к объему и качеству капитала банков со стороны Базельского комитета по банковскому надзору и центральных банков. Так, к примеру, Национальный банк Республики Беларусь изменял в последнее десятилетие как количественные требования к капиталу, так и свою политику в части стимулирования процессов присоединения либо слияния банков как мер, способствующих развитию деятельности кредитных организаций.

С 2000 года в Республике Беларусь ускорились процессы пополнения уставных фондов банков за счет внешних источников роста: привлечения иностранного капитала. Банковский сектор Республики Беларусь на 01.10.2013 г. включал 31 банк, из которых 21 банк был с преобладающей долей в уставном фонде иностранного капитала. Таким образом, мы можем констатировать, что возможности наращивать акционерный капитал банков республики посредством привлечения средств инвесторов-нерезидентов уменьшились, и на сегодняшний день наиболее актуальным стал поиск внутренних резервов.

Совокупный капитал белорусских банков на 01.10.2013 г. достиг 51903,8 млрд рублей, что на 7290,0 млрд рублей больше, чем в аналогичном периоде предыдущего года. Темп роста составил 116,34 % (в долларовом эквиваленте темп роста – 108,79 %) [1, с. 8]. В связи с существенным увеличением стоимости корзины иностранных валют относительно белорусского рубля, основным внутренним источником роста капитала белорусских банков в 2013 году был фонд переоценки счетов баланса, что не является результатом их качественной работы.

Для обеспечения роста рентабельности капитала и сохранения финансовой устойчивости банков важно качественное увеличение собственного капитала и, в первую очередь, за счет прибыли. Данный рост представляет наиболее острую проблему для отечественных кредитных организаций, ограниченных в своих возможностях экстенсивного развития, обусловленную относительно стабильным числом юридических и физических лиц на внутреннем финансовом рынке. Вследствие этого, для каждого банка в Республике Беларусь важно расширить имеющиеся источники внутреннего роста прибыли и найти новые. Прежде чем рассмотреть эту проблему разумно провести ретроспективный анализ прибыли.

На протяжении последних лет наблюдается динамика роста балансовой прибыли банков. Прибыль, полученная банками за январь – сентябрь 2013 года составила 4879,3 млрд рублей, что на 787,0 млрд рублей или 19,2 % больше прибыли в аналогичном периоде предыдущего года [1, с. 11].

В 2013 году, несмотря на уменьшение объема выдаваемых кредитов, основным источником доходов для белорусских банков были процентные доходы. За 9 месяцев данного года они составили 32881,7 млрд рублей, увеличившись по сравнению с январем – сентябрем 2012 года на 1423,4 млрд рублей или 4,5 %. Другими источниками доходов являлись комиссионные доходы – 6887,8 млрд рублей (темп роста 102,1 %) и прочие доходы – 3346,2 млрд рублей (темп роста 125,5 %). Чистый доход по операциям с иностранной валютой на 01.10.2013 г. был равен 1217,8 млрд рублей, что на 212,9 млрд рублей или 14,9 % меньше, чем по состоянию на 01.10.2012 г. Причиной данного снижения могло стать уменьшение спроса на внутреннем финансовом рынке на иностранную валюту. Чистый доход по операциям с ценными бумагами также сократился и составил 16,4 млрд рублей (за январь-сентябрь 2012 года – 33,0 млрд рублей).

Основной удельный вес в структуре расходов банков занимают процентные расходы и отчисления в резервы на покрытие рисков, на рост которых повлияли сложные условия ведения бизнеса, снижение платежеспособности и финансовой устойчивости кредитополучателей. Так величина процентных расходов за январь-сентябрь 2013 года достигла 23018,2 млрд рублей (темп роста 102,1 %), в свою очередь размер чистых отчислений в резервы – 59325,1 млрд рублей (темп роста 145,2 %). [1, с. 11].

С 01.01.2014 г. Национальным банком Республики Беларусь были изменены подходы к оценке риска при расчете банками показателей достаточности нормативного капитала по кредитной задолженности физических лиц, в связи с чем ожидается сниже-

ние темпа роста прибыли банков, основной объем операций которых связан с потребительским кредитованием [2]. Кроме этого, Национальным банком страны приняты и другие меры административного характера, направленные на сдерживание общей кредитной активности банков. Таким образом, банки поставлены перед проблемой срочного пересмотра принятых политик: кредитной, депозитной, управление ликвидностью, валютным и кредитным рисками и др., результатом которого должно стать сохранение стабильности планируемых ранее потоков прибыли, что представляется нам проблематичным, и поиск дополнительных источников прибыли в целях ее увеличения для последовательного роста объема собственного капитала, что представляется нам еще более проблематичным.

Для обеспечения непрерывного функционирования и прибыльной работы руководству банков необходимо осуществить ряд мероприятий, направленных на увеличение доходов и снижение расходов. Требуется поиск и разработка новых банковских продуктов и технологий, развитие сферы услуг на основе банковских платежных карт, оптимизация операционных расходов, расширение функционала систем дистанционного банковского обслуживания. К сожалению, доходы от традиционных для других стран операций с ценными бумагами для отечественных банков ограничены из-за неразвитости в нашей стране фондового рынка. Постепенное развитие рынка ценных бумаг позволит кредитным организациям расширить спектр услуг, оказываемых клиентам в этой области и, как следствие, получить дополнительные источники доходов.

Рассматривая другой аспект данной проблемы – управление эффективностью собственного капитала, необходимо отметить, что именно качественная оценка капитала позволяет выявить, в какой степени капитал выполняет возложенные на него функции: защитную, оперативную и регулируемую. Для этого проведем анализ ряда показателей, отражающих надежность и эффективность работы белорусских банков.

На 01.10.2013 г. коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость банков Республики Беларусь, были несколько ниже показателей на соответствующую дату 2012 года. При этом, они остаются на достаточно высоком уровне, в большей степени благодаря совокупности мер, направленных на повышение финансовой устойчивости банковского сектора, предпринятых как регулируемыми органами, так и непосредственно самими банками в период кризиса 2011 года. Так, соотношение собственного капитала и суммы активов на 01.10.2013 г. составило 14,05 %, собственного капитала и обязательств – 16,34 %, собственного капитала и средств клиентов – 24,50 %, в сравнении с 14,72 %, 17,27 %, 26,20 % соответственно на 01.10.2012 г. Уменьшение покрытия собственным капиталом активов, обязательств и средств клиентов свидетельствует об увеличении рискованности в целом по банкам страны. Положительная динамика присуща коэффициенту фондовой капитализации, который на 01.10.2013 г. составил 1,72 (на 01.10.2012 г. 1,51).

Важнейшим относительным показателем, отражающим конечные финансовые результаты деятельности банков, является рентабельность. Рентабельность собственного капитала (ROE), по сути, главный показатель для стратегических инвесторов, который позволяет определить эффективность и целесообразность ведения бизнеса. На протяжении последних лет рентабельность собственного капитала во всех банках Республики Беларусь независимо от формы собственности и величины активов росла вследствие увеличения маржи прибыли и уровня риска. Однако в 2013 году из-за снижения доходности активов данный показатель уменьшился. В целом по банковскому сектору показатель ROE на 01.10.2013 г. составил 12,76 %, что меньше его значения на 01.10.2012 г. на 1,71 процентных пунктов. Наибольшее значение данного пока-

зателя наблюдается у банков с иностранным капиталом – 23,61 %, вследствие более высокой эффективности и стабильности работы [1, с. 20].

Проанализировав показатель ROE по банкам в зависимости от величины активов, можно отметить, что в сложившихся условиях ведения бизнеса малые и средние банки уделяют большее внимание обслуживанию населения, а также малых и средних предприятий – то есть направлениям деятельности, являющимся более рентабельными, но в то же время более рискованными. Вследствие чего данная группа банков имеет более высокие показатели рентабельности капитала по сравнению с крупными банками. Показатель ROE в среднем по крупным банкам на 01.10.2013 г. был равен 11,02 %, для средних и малых банков – 20,97 % и 15,55 % соответственно.

На наш взгляд, снижение в целом по банковском сектору за 9 месяцев 2013 года рентабельности собственного капитала во многом обусловлено проблемами макроэкономического уровня, а не особенностями внутрибанковской деятельности. С другой стороны, хотя внешние факторы и влияют на масштабы и результирующие показатели работы банков, но эти обстоятельства не снижают требований всех субъектов рыночных отношений (в том числе инвесторов и собственников банков) к результативности работы кредитных организаций. Мы считаем, что для повышения эффективности собственного капитала банкам Республики Беларусь необходимо обеспечить качественное управление рисками, увеличение объема активов, приносящих доход, а также минимизировать расходы и потери. То есть, перед белорусскими банками стоит весьма сложная задача: сбалансировать факторы риска и доходности активов, и тем самым сформировать оптимальный портфель активов. Для этого следует диверсифицировать и продолжать наращивать кредитный портфель пропорционально росту капитала. При формировании кредитного портфеля на первое место должно выдвигаться требование к качеству выдаваемых кредитов, поскольку, во-первых, качественные кредиты дают доход в виде своевременно уплаченных кредитополучателями процентов, во-вторых, уменьшаются расходы на формирование резервов на покрытие рисков. В комплексе это позволит усилить потоки прибыли, распределенной на дивидендный доход и в фонды банка, т.е. обеспечит как количественное увеличение собственного капитала, так и рост его рыночной стоимости (курса акций).

Третья составляющая внутреннего управления собственным капиталом – это управление его качеством по Базелю III. Реформы Базель III устанавливают более жесткие критерии качества, прозрачности и достаточности банковского капитала. Согласно данным рекомендациям, минимальный уровень простых акций по отношению к взвешенным на риск активам банка должен быть увеличен с 2 % до не менее 4,5 %. Для противостояния возможным кризисам в будущем кредитным организациям потребуется создать дополнительный «буферный» капитал в размере 2,5 % от взвешенных на риск активов. Минимальные требования в отношении основного капитала увеличены в полтора раза: соотношение основного капитала и активов, взвешенных на риск, должно составлять 6 % (по сравнению с 4 % ранее). Практическое применение этих мер создаст значительные трудности для небольших банков Республики Беларусь при формировании дополнительного капитала, но позволит повысить устойчивость и надежность банковской системы республики. Для решения данной проблемы малым и средним банкам страны будет необходимо прибегнуть к консолидации, что приведет к уменьшению их количества.

Кроме рассматриваемой нами проблемы поиска внешних и внутренних источников увеличения собственного капитала существует еще ряд важных и трудных для реализации высшим руководством банков задач, направленных на увеличение норма-

тивного капитала. В первую очередь, это привлечение субординированного кредита и средств посредством IPO (Initial Public Offering – первоначальное публичное предложение акций на мировых фондовых биржах). Следует отметить, что возможности использования данных источников во многом определяются общим уровнем странового риска Республики Беларусь.

Подводя итог, можно сделать вывод, что стоящие перед банковской системой Республики Беларусь задачи значимого увеличения собственного капитала банков и поддержания требований Базеля III и надзорных органов республики относительно качества нормативного капитала должны решаться посредством комплексного использования мер, направленных на сохранение и увеличение внутренних источников роста, разработки и реализации долгосрочной стратегии увеличения внешних источников роста (дополнительной эмиссии акций, привлечения иностранного капитала и т.д.), а для поддержания уровня нормативного капитала также полезно расширение практики привлечения субординированного кредита и проведение IPO.

Список используемых источников:

1. Банковский сектор Республики Беларусь 1 окт. 2013 г. Краткая характеристика устойчивости функционирования // Информационный сборник [Электронный ресурс] / Национальный банк Респ. Беларусь. – Минск, 2013. – Режим доступа: http://www.nbrb.by/system/banksector/2013/bs_20131001.pdf. – Дата доступа: 15.01.2013.

2. О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Национального банка Республики Беларусь: постановление Правления Национального банка Респ. Беларусь, от 20 сент. 2013 г., № 544 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. - 2013. - 8/27924.

*Кашианская И.П., ассистент, Шумских И.С., ассистент
УО «Белорусский государственный экономический университет»
Минск (Беларусь)*

ОПЫТ ИНТЕГРАЦИИ В СЕМЕНОВОДСТВЕ КАРТОФЕЛЯ

В картофелеводстве, как и в других отраслях сельского хозяйства, необходимость новых форм обмена с промышленностью, установление между ними качественно новых межотраслевых связей определяются не только возрастающим применением промышленных орудий и средств. В большей степени это связано с потребностью в промышленной переработке картофеля в полуфабрикаты и готовые к употреблению продовольственные продукты в соответствии с изменением потребительского спроса. Такая форма организации всех стадий технологического цикла (производство, хранение, переработка и реализация) приближает все производственные единицы системы семеноводства к потребителю, поскольку посредством перерабатывающей промышленности и торговой сети зондирует его вкусы и предпочтения и реагирует на их изменения выведением новых сортов, обладающих комплексом требуемых свойств.

В то же время в цепочке «производство – хранилище – потребитель» теряется до 25 % клубней, в том числе 8-10% при уборке, 4-5% при транспортировке и хранении. Учитывая это, рост объемов промышленной переработки картофеля может свести эти потери к минимуму.