

Иван ЛЕМЕШЕВСКИЙ,
доктор экономических наук, профессор

ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И СОЗДАНИЕ ВНУТРИБАНКОВСКОЙ МОДЕЛИ РЕГУЛИРОВАНИЯ

1. Оценка потенциала экономических нормативов

Современная история введения и использования экономических нормативов по достаточности собственного капитала банка, ликвидности кредитного учреждения и т.д. насчитывает примерно 20 лет. Данный порядок выступает в качестве одного из главных элементов в общей системе мер по обеспечению макроэкономической стабилизации в банковском секторе по контролю за банковской деятельностью, в целом отражает процесс интернационализации экономических связей.

Вместе с тем бесспорным является и то, что многие известные банки устойчиво функционировали и до введения экономических нормативов надзорного значения на протяжении не одного века, и продолжают успешно развиваться в современных экономических условиях.

Другие же банки скрупулезно соблюдали все новейшие требования, но все же не сумели избежать летального исхода.

Банки Беларуси не являются тому исключением. Практический опыт подобного рода обязывает сделать несколько принципиальных выводов.

Во-первых, не следует переоценивать роль и самостоятельное значение экономических нормативов, прежде всего надзорных требований со стороны Центрального банка. При разработке стратегии развития экономические нормативы следует рассматривать всего лишь как один из важнейших факторов надежности бан-

ка. Последнее так же не в меньшей степени зависит от качества активов и достоверности отчетности, размеров и полноты создания спецрезервов по сомнительным долгам, а также от организации внутреннего аудита и т.д.

Во-вторых, система экономических нормативов должна непрерывно совершенствоваться, с учетом реальных условий конкретной страны и специфики фазы экономического развития.

Каждый норматив по экономическому смыслу отражает степень защиты банка от риска особого рода. Чем более опасны последствия наступления определенного риска, тем большее значение приобретает соответствующий экономический норматив. Следовательно, изменение экономической ситуации детерминирует трансформацию структуры обязательных нормативов, а также алгоритм их расчетов.

В-третьих, система внешних нормативных требований должна быть материализована в регламентных требованиях по организации внутрибанковского контроля, реализоваться в специальной **внутрибанковской модели**. То есть в своем аналитическом арсенале каждый банк должен иметь разработанные высокоэффективные внутренние повседневные процедуры, включая прогнозные оценки потребности по укреплению капитальной базы, снижению рисков и стабилизации ликвидности.

Внешние экономические нормативы и другие элементы пруденциального надзо-

ра со стороны Центрального банка всегда являлись наиболее важными для кредитных учреждений второго уровня. С учетом складывающейся национальной практики следует поддержать мнение о том, что используемая система экономических нормативов нуждается в пересмотре. Такое совершенствование должно касаться как методики расчета, так и порядка применения данных экономических нормативов.

Например, вряд ли оправдано использование одно и того же значения норматива к банкам с разным финансовым потенциалом: и к вновь открывшемуся, и к уже длительное время функционирующему учреждению; к мелкому и крупному; к рядовому и к уполномоченному (системообразующему) банку.

Каждый банк имеет свою клиентуру, свой сегмент на финансовом рынке, различается по масштабу экономической деятельности, по объему, структуре и качеству активов. Поэтому объективно должны быть разными и значения экономических нормативов.

В то же время не выдерживает элементарной критики такая практика Центрального банка, когда одним кредитным учреждениям допускается хроническое недовыполнение или нарушение экономических нормативов, а другие банки за малейшие отклонения незамедлительно подвергаются административному прессингу.

Совершенствование национальной системы экономических нормативов должно так же учитывать последние итоги обобщения мировой практики пруденциального надзора. Так, в течение 2000 года **Базельский комитет** провел весьма содержательную дискуссию по проблемам действующих положений о достаточности **собственного капитала банка (СКБ)**. Было признано, что нынешнее взвешивание активов с учетом потенциальной их утраты обеспечивает лишь грубую оценку степени экономического риска. Кроме того, для некоторых типов банковских операций действующее положение не обеспечива-

ет формирование надлежащих стимулов к уменьшению рыночных рисков. По результатам дискуссии Базельский комитет разработал проект новой схемы достаточности банковского капитала, который включает минимальные требования к достаточности капитала, надзорные процедуры и эффективное использование рыночной дисциплины.

2. Достаточность собственного капитала банка

2.1. Минимальный размер уставного фонда

В банковской практике уставный фонд (УФ) традиционно рассматривается как возможный финансовый источник покрытия тех **общих рисков** банка, по которым не формируются специальные резервы.

На исходном этапе открытия нового коммерческого банка УФ, выступая в роли копилки стартовых средств, необходим для приобретения, строительства или аренды помещений, закупки и установки оборудования, найма персонала, а также для оплаты расходов по регистрации кредитного учреждения.

В дальнейшем увеличение УФ за счет очередных подписок на акции банка свидетельствует прежде всего о доверии к нему со стороны акционеров. Достижение банком приемлемой доходности и получение прибыли, как источника развития, так же позволяет увеличивать уставный фонд, используя механизм переоценки акций.

С учетом сложившейся банковской практики **анализ УФ** включает прежде всего:

- соблюдение минимального норматива УФ, установленного Центральным банком;
- анализ соотношения между денежной и неденежной частью;
- анализ темпов роста (темпов прироста);
- анализ соотношения УФ и СКБ (брутто, нетто, расчетного);
- анализ соотношения УФ и валюты баланса.

Увеличение УФ за счет реальных экономических источников (прибыль банка, акционерный капитал) автоматически увеличивает основную часть СКБ, что смягчает действующие ограничения по вхождению дополнительного капитала в расчетный СКБ. Требование Центрального банка по постоянному наращиванию УФ ориентирует коммерческий банк на увеличение прибыли как источника развития.

Эффективным инструментом управления УФ и СКБ в условиях рыночной экономики выступает политика в области доходности по выпущенным банком акциям. Повышение дивидендов влечет за собой повышение рыночного спроса и цены на ценные бумаги банка, следовательно, расширяет возможность продажи дополнительных акций, обеспечивает рост УФ и СКБ. Об устойчивом росте УФ можно говорить лишь в том случае, если темпы такого роста выше темпов инфляции и девальвации.

Степень выполнения коммерческим банком доведенного со стороны Центрального банка задания в виде минимального размера УФ выражает показатель УФ1.

$$\text{УФ1} = \frac{\text{УФ д.э.}}{\text{УФ н.}} \times 100\%, \text{ где}$$

УФ д.э. — уставный фонд банка в долларовом эквиваленте, включая рублевую и валютную часть. При расчете долларового эквивалента (рублевая часть) используется обменный курс на отчетную дату;

УФ н. — нормативный или минимальный размер уставного фонда в долларах США, доведенный коммерческому банку в качестве экономического норматива.

При организации внутрибанковского контроля должна использоваться подсистема регулирования динамики и тенденций формирования уставного фонда, где выделяются следующие показатели:

$$\text{УФ2} = \frac{\text{УФ всего}}{\text{СКБр}} \times 100\%, \text{ где}$$

УФ2 — степень отражения УФ в собственном капитале банка (расчетный).

УФ всего — уставный фонд банка в рублевом эквиваленте на отчетную дату;

СКБр — собственный капитал банка расчетный, по соответствующей методике.

Данный показатель УФ2 отражает своеобразную степень «раскрутки» акционерного капитала в собственной капитальной базе, т. е. мультипликацию УФ через СКБр. Значение, когда УФ2 = 100%, может признаваться допустимым лишь как стартовое для вновь организованного банка, когда СКБ равен УФ. При значении УФ2 больше 100% можно утверждать о критическом положении дел в кредитном учреждении. Для среднего банка принято считать УФ2 равным 10-12%.

Следует отметить, что при значительной долларизации уставного фонда в условиях высоких темпов девальвации белорусского рубля имеет место значительное искажение показателя УФ2 за счет своеобразной недооценки уставного фонда из-за применения обменного курса на дату замещения рублевой части и увеличения в составе СКБ р положительных нереализованных курсовых разниц.

Следующий показатель УФ3 — отражает степень долларизации уставного фонда.

$$\text{УФ3} = \frac{\text{УФ в.ч.}}{\text{УФ д.э.}} \times 100\%, \text{ где}$$

УФ в.ч. — валютная часть уставного фонда (СКВ, ОКВ), пересчитанная в долларовом эквиваленте;

УФ д.э. — весь уставный фонд в долларовом эквиваленте.

Показатель УФ3 отражает сложившуюся степень долларизации уставного фонда банка. Чем выше удельный вес валютной части в УФ, тем выше значение УФ3, тем выше степень защиты УФ от девальвации (за счет сокращения его рублевой части), тем выше степень зависимости УФ банка от обменного и т.п. курсов иностранных валют, тем меньше ресурсная база банка в национальной валюте.

2.2. Собственный капитал банка (расчетный)

В процессе деятельности банк, обеспечивая достижение положительного финансового результата, постепенно наращивает собственный капитал. Кроме УФ к нему относятся специальные фонды развития банка, прибыль прошлого и отчетного года. Пополнение СКБ позволяет создавать новые банковские мощности, расширять на практике спектр оказываемых услуг, внедрять прогрессивные банковские технологии, обеспечивать удовлетворение социальных нужд трудового коллектива банка.

Непрерывное наращивание СКБ укрепляет доверие клиентов, наглядно убеждает вкладчиков в его устойчивости и финансовой силе. СКБ выступает не только источником ресурсов для проведения активных операций, но и в случае возникновения серьезных финансовых потерь служит своего рода буфером, поглощающим текущие убытки. Наличие в достаточных размерах СКБ позволяет вкладчикам и кредиторам банка надеяться на возмещение их денежных средств в случае банкротства или ликвидации банка, когда рыночная цена активов банка устойчиво становится ниже балансовой стоимости.

Поэтому достаточность СКБ выступает в качестве объекта регулирования банковской деятельности. Специфика данного регулирования состоит в том, что **достаточность** СКБ определяется прежде всего в исчислении не абсолютной, а **относительной величины** достаточности капитала. При этом в ходе анализа банковской деятельности выделяются такие показатели, как СКБ-брутто, СКБ-нетто, СКБ-расчетный, а также реальный объем СКБ с учетом инфляционных и девальвационных тенденций.

Центральное место в регулировании достаточности капитала на текущий момент занимает **СКБ-расчетный**.

С учетом действующих Правил регу-

лирования деятельности на текущий момент структура собственного капитала банка (расчетного) выглядит следующим образом.

Таким образом, собственный капитал банка делится на **основной капитал** (первичный; базовый; капитал первого уровня) и **дополнительный** (вторичный; капитал второго уровня) капитал. В дополнительный капитал включается вся неподтвержденная внешним аудитом прибыль, полученная банком в текущем году. Дополнительный капитал принимается в расчет только в сумме, не превышающей основной капитал (см. п.17 табл.1).

Сведения, представленные в таблице 1, указывают на основные факторы, которые влияют на размер собственного капитала банка (расчетного):

- объем **прибыли**, полученной банком, подтвержденной или неподтвержденной внешним аудитом. В зависимости от этого изменяется либо основная, либо дополнительная часть собственного капитала и, как следствие, абсолютный размер собственного капитала банка расчетного;

- формирование **фондов** банка (в т.ч. уставного фонда). Кроме всего прочего, чем выше доля валютной части в фондах, тем больше размер нереализованных курсовых разниц по переоценке этой валюты, который учитывается в основном и дополнительном капитале, увеличивает его в условиях девальвации;

- состояние и размер **специального резерва** на возможные потери по сомнительным долгам (по кредитам клиентам, межбанковским кредитам и депозитам). Изменение объема специального резерва прямо влияет на величину финансового результата. При этом недосозданные резервы увеличивают риск возможных потерь в случае неблагоприятного финансового состояния ссудозаемщиков, искусственно занижая объем расходов, завышая прибыль и величину собственных средств, но одновременно сокращая размер СКБр.;

Таблица 1

Основной капитал	Дополнительный капитал
1. Зарегистрированный уставный фонд	10. Прибыль отчетного и прошлого года, неподтвержденная внешним аудитом
2. Эмиссионные разницы	11. Фонды банка, сформированные за счет прибыли, неподтвержденной внешним аудитом
3. Фонды банка и прибыль прошлых лет, подтвержденные внешним аудитом	12. Нереализованные курсовые разницы от переоценки СКВ в фондах п. 11 и фондах п. 1-3, 11 в части ОКВх70%
4. Нереализованные курсовые разницы от переоценки СКВ в вышеперечисленных фондах	13. Переоценка основных средств 14. Переоценка чеков "Имущество"х70%
5. Собственные акции, выкупленные у акционеров	15. Субординированный кредит полученный
6. Убытки прошлых лет	16. Итого дополнительный капитал (п.10+11+12+13+14+15) 17. Дополнительный капитал принимаемый в расчет (в сумме, не превышающей п.9)
7. Убыток отчетного года	18. Инвестиции в дочерние банки и небанковские финансовые организации 19. Инвестиции в дочерние структуры
8. Нематериальные активы	20. Имобилизация
9. Основной капитал (1+2+3+4-5-6-7-8)	21. Недосозданный резерв на возможные потери по сомнительным долгам 22. Субординированный кредит выданный 23. Собственный капитал банка расчетный (9+17-18-19-20-21-22)

-наличие **иммобилизованных** средств. Превышение осуществляемых банком затрат на строительство, расходов по приобретению основных фондов (инвестиций) над имеющимися собственными источниками снижает возможности банка по проведению активных доходных операций; происходит отвлечение собственных средств банка в бездоходные вложения, что уменьшает объем СКБр;

-**инвестиции** в дочерние структуры отражают стремление банка создать прежде всего инфраструктуру для дальнейшего расширения перечня банковских услуг. Тем не менее, подобные каплво-

жения сокращают возможности банка за счет собственного капитала покрывать вероятные потери банка из-за необходимости должников, уменьшают его ресурсную базу.

2.2.1 Минимальный размер СКБ и его защитные свойства

Внешняя и внутренняя достаточность СКБ определяется прежде всего через соответствующие коэффициенты, архитектура которых изложена ниже.

Вместе с тем в регулятивной деятельности коммерческих банков усиливается стремление в качестве особого экономического норматива использовать также

минимальный размер собственных средств (капитала) по алгоритму расчета.

Тем самым признается наличие у СКБ бесспорных защитных свойств. Следует подчеркнуть, что защитные свойства СКБ значительно определяются также структурой его размещения, т.е. долями распределения по видам активов, включая ценные бумаги, кредитный портфель, недвижимость и т.д. В данном аспекте **защитные свойства** СКБ определяются:

- степенью доходности СКБ. Размещение СКБ исключительно в активы, не приносящие доход, или в низкодоходные активы ограничивает финансовые источники для роста банка;
- скоростью и полнотой возможной трансформации активов в высоколиквидные средства платежа;
- степенью защиты самого СКБ от инфляции.

Формально коэффициент защищенности капитала от инфляции очень часто определяется удельным весом вложений СКБ в недвижимость, оборудование, автотехнику и другие материальные активы. Однако следует иметь в виду, что имущество и другие виды материальных активов, в условиях экономического кризиса, не являются той высоколиквидной формой, позволяющей оперативно поддерживать текущую платежеспособность банка после того, как исчерпаны денежные резервы, ресурсы гарантий, залогов и досрочного возврата кредитов. Поэтому при размещении финансового потенциала банка или СКБ необходимо учитывать принцип диверсификации риска, а так же существующие ограниченные возможности безубыточной реализации материальных активов. Отметим, что фонд переоценки основных средств включается в дополнительную часть СКБ и лишь при соблюдении некоторых требований может полностью быть включен в СКБр. Вместе с тем, если рыночная стоимость основных фондов окажется ниже их балансовой оценки, то

одновременно выявляется и искусственное завышение размера СКБ.

Возникновению таких ситуаций способствуют регулярные (ежегодные) переоценки основных фондов, проводимые по методике Министерства статистики и анализа РБ. Не столь уж редко стоимость некоторых объектов основных фондов (изношенных и морально устаревших) превышает цену, например, нового высокотехнического, современного импортного оборудования. Тем самым закономерно напрашивается вывод о том, что при включении фонда переоценки в состав СКБ требуется проводить независимую экспертизу стоимости основных фондов;

- степенью защиты самого СКБ, включая уставный фонд, от девальвации национальной денежной единицы. Наиболее простой формой защиты от девальвации является наращивание валютной и сокращение рублевой части в соответствующих фондах, входящих в состав СКБ. Возможности банка защитить СКБ от девальвации ограничены тем, что в соответствующие фонды банк вправе направлять СКВ только в пределах лимита открытой валютной позиции банка и т. д.

Вместе с тем такая антидевальвационная стратегия приводит как к уменьшению рублевого потенциала банка, так и к наращиванию зависимости от банков-нерезидентов. Кроме того, она же отражает в совокупности негативную тенденцию долларизации национальной экономики. Сдерживающим фактором по наращиванию валютной части выступает также индикативный показатель удельного веса средств на счетах в банках-нерезидентах, доводимый Центральным банком.

В целях усиления надзора за качеством капитальной базы капитал банка разделен на две части — на основной, стержневой (первоклассный) капитал и на дополнительный капитал. Следует подчеркнуть, что дополнительный капитал сочетается сегодня характеристики собственного капитала

и заемных средств (долга). Например, к последнему относится субординированный кредит, который должен со временем погашаться, или может постепенно конвертироваться в акции банка, при наличии соответствующего разрешения. Данное обстоятельство также снижает защитные свойства СКБ по линии его дополнительной части.

Весьма спорным следует признать предложение о необходимости включения в СКБ, например, долгосрочных депозитов, так как здесь четко фиксируются признаки заемных средств. Эта проблема может быть решена, если наряду с собственным капиталом банка выделять и принимать в расчет такое понятие как **собственный капитал (СК)**, что встречается в международной банковской практике.

Следует отметить, что действующий порядок контроля за деятельностью банков исходит из концепции **регулятивного капитала**. Считается, что если банк располагает определенным минимальным объемом собственного капитала, и это обстоятельство позволяет выполнить известный норматив достаточности, то это отражает достигнутую устойчивость кредитного учреждения.

В реальной действительности СКБр образует далеко не первую линию обороны банка, не будучи к тому же лишенным отмеченных выше недостатков. Первую линию обороны от рисков банк все же возводит за счет стабильных и регулярных доходов. Для этого необходимо располагать платежеспособными заемщиками, а в процессе ценообразования на банковские услуги занимать выгодные конкурентные позиции. Такое ценообразование не должно быть в тягость клиентам. В то же время цены на банковские продукты должны покрывать соответствующие риски и обеспечивать прибыльность.

Наличие прибыли (вторая линия) означает, что банк беспрепятственно формирует специальные резервы под возмож-

ные потери. Такие резервы (провизии) не допускают одномоментного ухудшения финансового результата и снижения собственного капитала банка, выполняют функцию финансового амортизатора ожидаемых потерь.

Потери сверх ожидаемого (нормального) уровня в сложившихся условиях, или неожиданные потери, должны возмещаться специальными резервами — точнее **экономическим капиталом**. Такой капитал, достаточный для покрытия неожиданных расходов, образует третью линию обороны коммерческого банка.

В условиях наступивших (ожидаемых и неожиданных) рисков сохранение жизнеспособности банка зависит от скорости и полноты реализации специальных **кризисных мероприятий** мобилизационного характера. Такие мобилизационные мероприятия образуют для банка четвертую линию обороны.

Любая надежность проверяется временем. Надежность и платежеспособность банка не являются исключением.

3. Коэффициент достаточности капитала

3.1. Формула Кука — расчет коэффициента достаточности

В современной трактовке экономический норматив достаточности капитала (по прежней классификации Нацбанка РБ — К1; Центробанка РФ — Н1) рассчитывается как соотношение собственного капитала банка расчетного и общей суммы активов и внебалансовых обязательств, взвешенных поэлементно с учетом риска.

$$D1 = \frac{(Ok + Dk) - Id - Im - SRdef - SKb}{Aвр + BBOвр} \times 100\%$$

где

Ok — основной капитал;

Dk — дополнительный капитал, принимаемый в расчет;

Id — инвестиции в дочерние структуры и небанковские финансовые организации;

Im — иммобилизация собственных средств;

SRdef — недосозданный спецрезерв на возможные потери по сомнительным долгам (дефицит спецрезерва);

SKb — субординированный кредит выданный;

Aвр — активы, взвешенные по степени риска;

BBOвр — внебалансовые обязательства, взвешенные по степени риска и принимаемые в расчет.

В числителе данной формулы по сути определяется объем СКБр. В соответствии с действующей методикой в знаменателе все активы взвешиваются на **риск невозврата** (вероятность неплатежа). Среди активов банка выделяются 5 категорий рисков, которым присвоены веса — 0; 0,2; 0,5; 0,7; 1,0 — пропорционально возрастанию риска.

Помимо активных операций банка, которые находят отражение в балансе, ведется за балансом учет выданных банком обязательств, не отраженных в балансе, а именно — по всем видам гарантий, обязательств по кредитным операциям, обязательств по операциям с ценными бумагами, с иностранной валютой, с финансовыми инструментами. Внебалансовые счета позволяют учитывать операции между моментом их заключения и моментом их совершения.

При определении суммы внебалансовых обязательств в процессе расчета коэффициента D1 все внебалансовые обязательства детализируются по виду принимаемого на себя риска (0; 0,2; 0,5; 1,0). Учитываются кредитный, процентный и валютный риски.

Таким образом, **знаменатель** формулы расчета D1 (формула Кука) по экономическому смыслу отражает **суммарный объем потенциальных потерь** банка и его кредиторов через возможный невозврат ссуд, инвестиций, других активов и т. д., скорректированных на индивидуальные

весовые коэффициенты риска со значениями от 0 до 100%.

Достаточность капитала (D1) дает общую оценку надежности банка, отражает зависимость между величиной СКБ и подверженности банка риску. Определяется важнейшее **правило** современной банковской практики: чем больше у банка объем активных операций, чем больше в активах удельный вес высокорисковых операций, чем больше объем внебалансовых обязательств, чем больше объем отвлечения денежных ресурсов за пределы банковской деятельности, чем больше иммобилизация денежных средств, тем большим должен быть размер собственного капитала банка.

Таким образом, достаточность собственного капитала банка предполагает расчет не абсолютной, а относительной величины в виде коэффициента D1. Данный коэффициент отражает степень связи СКБ с уровнем риска активных операций банка. Установленный норматив (D1=10%) означает, что на каждые 100 единиц вероятных потерь банк должен иметь не менее 10 единиц собственного капитала, рассчитанного по специальной методике.

3.2. Ограниченность норматива достаточности капитала

Экономический норматив достаточности капитала (D1), рассчитанный по новой методике, более точно определяет потенциальную возможность банка, за счет собственных средств, компенсировать последствия возможных неблагоприятных событий.

Необходимость соблюдения норматива достаточности капитала (D1=10%) ориентирует банк на:

- сокращение до минимума объема высокорисковых и в целом рискованных операций, т.е. объема вероятных потерь;
- сохранение определенного объема активов в высоколиквидной форме (контроль осуществляется через специальный показатель ликвидности);

- увеличение объема собственного капитала банка (брутто, нетто);

- упорядочение структуры собственного капитала банка в соответствии с действующим алгоритмом расчета (т.е. приближение СКБ-нетто к объему СКБ-расчетному);

- исключение иммобилизации собственных средств;

- минимизацию и упорядочение внебалансовых обязательств банка.

Вместе с тем практика свидетельствует о том, что экономический норматив Д1 не всегда является оптимальным показателем надежности банка.

1. Фактическое значение коэффициента Д1 зависит от множества компонентов и факторов. При этом воздействие одних из них в состоянии значительно сгладить влияние других факторов. Все это не позволяет в полном объеме, сквозь призму динамики значений Д1, своевременно отразить существующие позитивные и негативные тенденции.

2. Коэффициент достаточности капитала (Д1) рассчитывается ежемесячно по состоянию на 1-ое число, на основе данных бухгалтерского учета. Это обуславливает необходимость разработки подсистемы прогнозирования банком и его филиалами данного показателя на краткосрочную и среднесрочную перспективу, включая определение набора экстренных и плановых средств, способствующих выводу на желаемое значение Д1.

3. Активные операции банк осуществляет за счет собственных и привлеченных ресурсов. Поэтому при расчете экономического показателя Д1 имеет место эффект повторного счета.

Особые критические замечания в адрес методики расчета достаточности капитала, соответствующей Базельскому соглашению 1988г. и принятым стандартам, связаны с рекомендованной подсистемой оценки кредитного риска. Так, в принятой методике реализуется «клубный принцип» определения степени кредитно-

го риска, когда блок стран ОЭСР отнесен к заведомо более устойчивому финансовому региону (и наоборот), что не всегда соответствует реальной действительности. При определении уровня кредитного риска по активам не учитывается рейтинг заемщика. Банк не стимулируется улучшать кредитный портфель за счет тех клиентов, кредитные отношения с которыми являются относительно менее рискованными, но и менее доходными. Расчет достаточности капитала не учитывает в должной степени процентного и операционного рисков.

4. Дополнительные внутрибанковские экономические нормативы

4.1. Основные принципы построения внутрибанковской модели

В соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору каждый современный банк обязан разрабатывать и применять внутрибанковские процедуры и методы для оценки собственной капитальной базы и измерения потребностей в ее укреплении, с учетом профиля доминирующих рисков. Последнее особенно важно для банков, работающих в условиях нестабильной экономики и неокрепшего финансового рынка. Поэтому белорусские банки не могут быть исключением.

Внутрибанковская модель подобного рода должна:

- носить для каждого банка последовательно индивидуальный характер;

- быть направлена на точное отражение тех процессов в формировании капитальной базы и активов банка, которые имеют стратегическое значение при расчете экономического норматива достаточности капитала;

- нейтрелизовать ранее отмеченные недостатки СКБ, а так же самого показателя Д1 в части их защитных свойств.

Таким образом, при разработке внутрибанковской модели регулирования необходимо исходить от реально существующих проблем обеспечения достаточно-

сти капитала, которые для конкретного коммерческого банка имеют как общий, так и индивидуальный характер. На разрешение обозначенных проблем по соответствующим компонентам СКБр должны быть направлены мероприятия по стабилизации уровня достаточности капитала. Дополнительные внутрибанковские нормативы призваны выполнять определенные контрольные функции по итогам выполнения стабилизационных мероприятий.

Предмет особого разговора могут составить вопросы прогнозирования значений показателей семейства «Д», их строение, обеспечения достоверности расчета их фактических значений на основе отчетных промежуточных значений бухгалтерского учета, а так же нормативное значение каждого из этих показателей.

Данный методологический подход «проблема-мероприятие-показатель» использован при построении прилагаемой ниже таблицы 2. Так, в графе 4 обозна-

чены в качестве ориентира те дополнительные показатели, которые могут представить интерес при разработке внутрибанковской модели регулирования достаточности капитала.

Оптимизация значений Им, Ид, СРдеф и СКв оказывает прямое влияние на объем собственного капитала (расчетного), что определяет особое значение мероприятий по минимизации соответствующих вычетов при определении числителя формы, по которой рассчитывается экономический норматив Д1.

Ранее отмечалось, что знаменатель формулы расчета Д1 представляет собой сумму активов банка, взвешенных через степень риска, и внебалансовых обязательств с учетом так же степени риска, т.е. суммарный объем потенциальных потерь банка и его кредиторов. На его уменьшение, с учетом действующих весовых коэффициентов риска, должны быть направлены соответствующие мероприятия.

Таблица 2.

Основные подходы к оптимизации значений, учитываемых при расчете СКБр

Компоненты СКБ	Проблемы достижения достаточности капитала	Мероприятия по стабилизации	Дополнительные показатели
1	2	3	4
Основной капитал (Ок)	Недостаточный рост УФ	Дополнительная подписка. Имиджевая реклама. Работа с VIP-клиентами.	УФ1; УФ2, Д12
	Девальвация УФ	Наращивание валютной части. Расчет курсовой разницы.	УФ3
	Фонды банка. Недостаточный рост. Девальвация.	Рост прибыльности. Режим экономии. Наращивание валютной части.	Д2, Д3, Д4, Д6, Д12, Д13
	Наращивание материальных и нематериальных активов	Снижение АНД. Контроль за эффективностью капложений. Рационализация и удешевление информационной системы. Переоценка основных фондов.	Д4, Д5

Продолжение таблицы 2.

1	2	3	4
Дополнительный капитал (Дк)	Дк? Ок	Проведение аудита и своевременное подтверждение прибыли текущего года. Увеличение ОК.	Д7
Иммобилизация капитала (Им)	Прямое снижение СКБр	Контроль и рационализация капиталовложений, недопущение убытков.	Д7
Инвестиции в дочерние структуры (И д)	Прямое снижение СКБр	Лимитирование капиталовложений. Повышение доходности дочерних структур.	Д7, Д8, Д4
Субординированный кредит выданный (СКв)	Прямое снижение СКБр	Лимитирование. Повышение доходности долгосрочных активных операций.	Д4
Субординированный кредит полученный (СКп)	Прямое увеличение Дк	Имиджевая реклама. Работа с VIP-клиентами. Повышение степени доверия к банку. При Ок < Дк наращивание Ок.	Д7, Д8, Д4
Недосозданные спецрезервы (СРлеф)	Прямое снижение СКБр	Уменьшение массы проблемных кредитов, рост доходности активов банка.	Д7
Активы, взвешенные по степени риска	Высокий удельный вес высокорисковых и рискованных активов; наращивание объема Авр	Уменьшение объема высокорисковых активов. Контроль за темпами роста собственного капитала банка и активных операций (СКБ'р > А' > Авр'). Контроль за ликвидностью.	Д4, Д5, Д9, Д3
Внебалансовые обязательства банка	Наращивание объема внебалансовых обязательств банка со степенью риска	Упорядочение системы учета внебалансовых обязательств банка, их минимизация, оптимизация структуры внебалансовых обязательств.	Д10, Д11

4.2. Семейство дополнительных внутрибанковских показателей

Дополнительные внутрибанковские показатели разрабатываются как с учетом факторов, влияющих на достаточность капитала, так и специфики работы конкретного кредитного учреждения. В качестве исходного варианта можно предложить для обсуждения следующую структуру совокупности таких показателей.

Д2 — генеральный коэффициент достаточности.

$$D2 = \frac{СКБ \text{ нетто}}{Авр + ВБОвр} \times 100 \%, \text{ где}$$

Авр и ВБОвр — соответственно активы банка и его внебалансовые обязательства, рассчитанные с учетом степени риска по принятому алгоритму.

Формально показатель Д2 является одним из исторических предшественников современного варианта формулы Кука. Однако показатель Д2 имеет и самостоятельное значение, рассчитывается без учета деления СКБ на Ок и Дк, а так же наличия в полном объеме — Им, Ид, и т.д. СКБ-нетто выступает как общий потенциальный фонд покрытия возможных финансовых потерь банка. Данный коэф-

фициент определяет степень обеспеченности рискованных вложений собственным капиталом в случае невозврата или возврата в обесцененном виде того или иного работающего актива. Поэтому чем ниже числовое значение данного показателя, тем больше потенциальный риск для вкладчиков и кредиторов банка.

Д3 — мультипликатор собственного капитала банка (финансовый рычаг).

$$D3 = \frac{Активы \text{ (нетто)}}{СКБ \text{ (нетто)}}$$

В ходе прогнозирования данный показатель позволяет определить ту предельную массу активов (нетто), которая может приходиться на СКБ (нетто) при заданном нормативе Д3.

Показатель Д3 позволяет контролировать соответствие темпов роста СКБ темпам роста активов. Так, возрастание Д3 свидетельствует о том, что по темпам роста СКБ отстает от наращивания активов.

Одновременно Д3 выступает как мультипликатор (множитель) акционерного капитала. Чем выше его значение, тем более агрессивным на финансовом рынке следует признать менеджмент банка. В мировой практике последнее типично для крупных банков. Норматив для среднего банка — 15.

Данный показатель фиксирует тот исторический факт, что объем банковского портфеля, без учета собственной капитальной базы, очень часто выступали как основная причина банкротства кредитного учреждения.

Д4 — коэффициент покрытия кредитного риска.

$$D4 = \frac{СКБ \text{ нетто} - Им - Ид - СКп}{Ар} \times 100 \%, \text{ где}$$

Ар — общая сумма тех активов банка, которые имеют определенную (например, 0,5 и более) степень риска.

Д4 как показатель определяет степень возможности банка за счет собственного капитала покрыть невозврат рискованных ак-

тивов, к которым в первую очередь относятся кредитные вложения.

Д5 — коэффициент покрытия повышенного риска.

$$D5 = \frac{СКБ \text{ нетто} - Им - Ид - СКп}{Арп} \times 100 \%, \text{ где}$$

Арп — общая сумма активов банка с повышенным риском (4-5 группа). В целом чем больший риск ассоциируется с определенным видом активных операций, тем большая часть этого актива включается в расчет знаменателя данного коэффициента. Следует отметить, что в соответствии с новейшими рекомендациями Базельского комитета определенная часть активов может приниматься в расчет с оценкой кредитного риска свыше 100%.

Д6 — степень защищенности СКБ от девальвации.

$$D6 = \frac{СКБ \text{ (нетто) в. ч.}}{СКБ \text{ (нетто) д.э.}} \times 100 \%, \text{ где}$$

СКБ (нетто) в.ч. — валютная часть СКБ в долларовом эквиваленте;

СКБ (нетто) д.э. — валютная и рублевая части в долларовом эквиваленте.

Показатель Д6 сопоставим с показателем УФЗ, отражает степень фактической долларизации СКБ. Чем выше значение Д6, тем выше степень защиты СКБ от девальвации национальной денежной единицы.

Д7 — коэффициент финансового самопомощания СКБ.

$$D7 = \frac{Им + Ид + СКв + СРлеф}{Ок + Дк} \times 100 \%$$

Показатель Д7 отражает степень отвлечения капитала банка за пределы активных операций банка. Рост данного показателя фиксирует снижение защитных свойств собственного капитала банка, а также отражает негативную тенденцию снижения доходности активов банка.

Д8 — коэффициент донорства в формировании собственного капитала банка.

$$Д8 = \frac{СКв}{СКп} \times 100\%, \text{ где}$$

СК в — субординированный кредит выданный;

СК п — субординированный кредит полученный.

При значении Д8 более 100% банк выступает в роли донора финансовых средств по линии субординированного кредитования, возможно активно размещает финансовые резервы в виде долгосрочных вложений среди VIP-клиентов и т.д.

Д9 — коэффициент присутствия риска.

$$Д9 = \frac{Ар}{А \text{ (нетто)}} \times 100\%, \text{ где}$$

Ар — общая сумма активов, имеющих степень риска 0,2 и выше (без пересчета на значение).

Показатель Д9 отражает удельный вес рискованных активов банка в общем объеме активов банка. Чем выше значение Д8, тем сложнее банку соблюсти в перспективе норматив достаточности капитала (Д1 > 10%). Данный показатель отражает взаимосвязь проблем достаточности капитала и ликвидности баланса. Дальнейший углубленный анализ ситуации предполагает исследование также степени доходности активов

Д10 — степень доминирования внебалансовых обязательств.

$$Д10 = \frac{ВБОвр}{Ар + ВБОвр} \times 100\%, \text{ где}$$

ВБОвр — внебалансовые обязательства банка, взвешенные по степени риска;

Ар — активы банка, взвешенные по степени риска.

Увеличение показателя Д10 свидетельствует о повышении удельного веса ВБОвр в структуре знаменателя формулы Д1; об изменении структуры внебалансовых обязательств; о нарастании степени риска и о необходимости упорядочить кредитный портфель.

Д11 — степень покрытия СКБр внебалансовых обязательств.

$$Д11 = \frac{СКБр}{ВБОвр} \times 100\%,$$

Данный показатель Д11 соответствует, например показателю НЗ по классификации Центробанка РФ. Уменьшение значения Д11 свидетельствует о постепенном исчерпании резервов прочности при расчете показателя Д1. Не исключено, что потребуются ревизия сложившегося пакета внебалансовых обязательств, а также совершенствование технологии открытия кредитных линий и т.д.

Д12 — коэффициент покрытия чувствительных пассивов.

$$Д12 = \frac{СКБр}{ПРч} \times 100\%, \text{ где}$$

ПРч — объем привлеченных ресурсов, чувствительных к изменению процентной ставки.

Собственный капитал банка размещен в активах банка, включая и неликвидные формы, и не может рассматриваться как финансовый резерв для прямого покрытия чувствительных к процентной ставке пассивов. И, тем не менее, показатель Д12 занимает заметное место при определении устойчивости банка.

Д13 — коэффициент безубыточности СКБр.

$$Д13 = \frac{СКБр}{\text{Расходы и убытки}} \times 100$$

Если исходить из того, что за счет собственного капитала банк, в случае возникших финансовых проблем, должно покрывать расходы и убытки в течение 12 месяцев, то нормативное значение Д13 должен быть равно 1,0.

Следует отметить, что внутрибанковская модель регулирования достаточности собственного капитала должна также включать расчет нормативного значения каждого показателя, а также допустимые отклонения каждого из них от соответствующей нормы. Не будет лишним определить конкретные структурные подразделения банка, которым поручается контролировать соблюдение внутрибанковских показателей достаточности капитала с учетом задач по обеспечению устойчивости и доходности банка.