

**Секция «Глобалистика и геополитика»**

**Проблема низкой капитализации банковского сектора России (в контексте интеграции России в ВТО)**

**Кондратьева Ольга Евгеньевна**

*Студент*

*Волгоградская академия государственной службы, Экономический факультет,  
Волгоград, Россия*

*E-mail: olgakondrateva25@mail.ru*

В настоящее время в Российской Федерации активно обсуждаются проблемы повышения темпов экономического роста и увеличения инвестиций в реальный сектор экономики. Успешное решение поставленных задач во многом зависит от эффективной работы банковской системы, так как очевидно, что высококапитализированные и эффективно работающие банки являются наиболее мощным фактором устойчивого экономического роста.

Рост банковского капитала в России в послекризисный период, несомненно, положительное явление. Однако тот уровень капитализации, который наблюдается в настоящее время, все еще не дает возможности банкам осуществлять свою деятельность на должном уровне, а темп прироста активов банковской системы постоянно опережает темп прироста совокупного капитала. Стоящие в последнее время перед российской экономикой цели (развитие международной торговли, рост ВВП, развитие ипотеки и т.д.) потребуют и более высокого уровня развития банковской системы. Это означает, что капитализация банков должна значительно повыситься.

Чтобы выяснить, за счет каких статей произошел рост капитала российских банков и выявить возможные резервы и возможности его увеличения, был проведен факторный анализ такого прироста на основе данных по банкам Российской Федерации, крупнейшим по величине собственного капитала (ОАО «Бербанк России»; ОАО «Осельхозбанк»; ОАО «Анк Москвы»; ОАО АКБ «ОСБАНК»; ОАО «Ромсвязь-банк»; ЗАО «Айффайзен-банк» др.).

Был рассчитан коэффициент детерминации  $R^2$  для каждой статьи увеличения собственных средств. Данный коэффициент показывает силу влияния независимого признака-фактора (в нашем случае - источники собственных средств) на зависимый (собственный капитал). Значения коэффициента по каждой группе источников повышения собственных средств: уставный капитал - 0,73%, эмиссионный доход - 0,98%, субординированный кредит - 0,99%, нераспределенная прибыль - 0,58%, резервный фонд - 0,46%.

На основе проведенного анализа можно сделать вывод, что в 2008-2010 гг. капитал банковской системы вырос преимущественно за счет уставного капитала, эмиссионного дохода и субординированного кредита. Совокупный прирост капитала составил 27%. При этом структура совокупного прироста такова, что в нем 40% пришлось на уставный капитал и эмиссионный доход, еще столько же на субординированный кредит, 7% на резервный фонд и 13% на прибыль.

Однако, несмотря на растущую капитализацию банковского сектора, можно наблюдать снижение норматива достаточности собственных средств в некоторых кредитных организациях, что свидетельствует о том, что рост банковских активов в этих банках опережает рост собственных средств.

Еще одной проблемой является прирост капитала преимущественно за счет крупных банков с государственным участием (по итогам 2009 г. капитализация Сбербанка России поднялась на 275%, банка ВТБ – на 227%, банка Москвы – на 29%, банка «УРАЛСИБ» - на 19%).[n6]

Особняком стоит проблема искусственно созданного капитала. По оценкам экспертов, в последние годы чуть менее трети прироста уставного капитала было фиктивным, хотя и обеспечивалось вполне законными схемами. Суть данных манипуляций сводилась к следующему. Банк предоставлял кредиты структурам, которые были связаны с акционерами и затем реинвестировали эти средства в уставный капитал. Предотвращение таких схем - дело надзора, развитию которого в последнее время уделяется все большее внимание.

Необходимо также отметить, что, несмотря на тенденцию роста, совокупный капитал российских банков в 3-4 раза меньше капитала крупного американского или европейского банка. Низкая капитализация банковского сектора становится острой проблемой в контексте интеграции России в ВТО. Интеграционные мероприятия неразрывно связаны с повышением уровня достаточности капитала кредитных организаций и укреплением занимаемых ими конкурентных позиций.

Установление минимальных размеров капитала для банков в размере 180млн руб. с 1 января 2009 г. - это, по сути дела, законодательная капитализация, против которой так активно выступает банковское сообщество. Ситуация достаточно спорная: с одной стороны, усилия ЦБ направлены на приведение банков к базельским стандартам, а с другой - форсированная капитализация, вынужденные и противоестественные слияния и поглощения ухудшают и без того весьма специфическую конкурентную среду.

Решить проблему низкой капитализации банки могут с помощью: внутренних источников, внешних источников, консолидации бизнеса. Рассмотрим пути повышения капитализации банковского сектора:

1. Вливание государственных денег в виде прямых инвестиций или налоговых льгот.
2. Накопление собственной прибыли. Долгое время именно собственная прибыль была основным ресурсом для развития банковского бизнеса. Несмотря на то, что банковский сектор прибыльнее многих отраслей экономики, на фоне общемировой тенденции падения рентабельности банковского бизнеса и сокращающейся маржи, данный способ не может являться основным. Необходимо отметить, что тот факт, что прибыль стала источником увеличения капитала банков даже на 13% - это весьма неплохо, с поправкой на кризисные реалии. Однако банки нужно заинтересовать направлять прибыль в собственный капитал. Для этого необходимо внесение поправок в 25 гл. НК - освобождение от налогообложения прибыли, идущей на увеличение собственного капитала.[n2]
3. Привлечение средств акционеров банка. Здесь задача состоит в том, чтобы убедить вкладывать средства акционеров именно в банковский бизнес, а не в какой-то иной. Данная цель труднодостижима: причина тому - сокращающаяся маржа. Банковский бизнес не является самым рентабельным в экономике и, следовательно, среди альтернатив вложений - вложения в капитал банка не самые привлекательные.

4. Привлечение зарубежных инвестиций. Иностранцы заинтересованы в российском финансовом рынке, однако во многом это участие сдерживается непрозрачностью многих банковских сетевых структур.
5. Выход банков на IPO. Размещение акций коммерческих банков на бирже - наиболее перспективный способ повышения капитализации. Он не лишен недостатков, поскольку не применим к большинству банков (из-за недостаточности средств). Тем не менее, акционерное финансирование на современном этапе можно рассматривать как наиболее актуальный и перспективный способ увеличения собственного капитала.

Банки могут наращивать свой капитал и за счет привлечения субординированных кредитов, что способно решить проблемы отдельных кредитных учреждений, но только на основе здоровой конкуренции и не в рамках всей банковской системы.

Решение проблемы недокапитализации должно носить комплексный характер и сопровождаться проведением дальнейших реформ: организацией перехода на МСФО, внедрением Базеля-III, развитием системы страхования вкладов и бюро кредитных историй (БКИ), применением банками современных подходов к управлению также будут способствовать решению поставленных задач.

#### Литература

1. Верников, А. В. Доля иностранного капитала в банковском секторе: вопросы методологии / А. В. Верников. // Деньги и кредит, 2006. - №6.
2. Выступление Президента Ассоциации российских банков Г.А.Тосуняна по вопросу о стратегии развития банковского сектора России на заседании Правительства РФ: <http://www.cbr.ru/publ/MoneyAndCredit/tosunan.pdf>
3. Инструкция ЦБР от 16 января 2004 г. N 110-И "об обязательных нормативах банков (с изменениями).
4. Меликьян Г.Г. Актуальные вопросы капитализации, устойчивости и конкурентоспособности российского банковского сектора // Российский экономист, 2008. № 19. – С. 3-5.
5. Напольнов А.В. Капитализация банковской системы как важнейшая составляющая ее конкурентоспособности // Инвестиционный банкинг, 2006. - №3, с 76-92.
6. О капитализации банковской системы России: <http://www.rosbank.ru/files/analytics/docs/a>
7. Официальный сайт ЦБ РФ - [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)