Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)

Факультет финансовых рынков

Департамент финансовых рынков и банков

Выпускная квалификационная работа

на тему «Собственный капитал банка: понятие, структура и методы его оценки (на материалах российских коммерческих банков)»

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Профиль «Банковское дело и рынок ценных бумаг»

Выполнил студент гр. Б4-6
Омаев Рамазан Курбанмагомедович
_____

Руководитель
доцент, к.э.н
Рябов Дмитрий Юрьевич _____

ВКР соответствует предъявляемым требованиям

Руководитель Департамента
д.э.н., проф.
_____ О.И. Лаврушин
«___» _____2018 г.

Москва - 2018

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....3
1. Теоретические основы собственного капитала банка.....6
1.1 Понятие и сущность собственного капитала банка.....6
1.2. Структура собственного капитала банка.....10
1.3. Методы оценки собственного капитала банка.....18
2. Анализ собственного капитала банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк».....30
2.1 Краткая экономико-организационная характеристика АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк».....30
2.2. Структура собственного капитала банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк».....38
2.3 Оценка собственного капитала банков АО «Райффайзен банк» и АО «Альфа-банк».....43
3. Пути улучшения собственного капитала банков АО «Райффайзен банк» и АО «Альфа-банк»».....48
3.1 Необходимость управления собственным капиталом банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк».....48
3.2. Стратегии управления собственным капиталом банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк».....50
3.3. Эффективность предложенных стратегий.....56
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....57
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....62

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время банковский сектор играет важнейшую роль, так как он участвует в развитии всего финансового рынка России, да и не только России, но и во всем мире. Активное развитие банковского сектора усиливает конкуренцию между банками. Следствием этого становится усиление внимания к его потенциалу и развитию.

Основными направлениями развития коммерческого банка можно назвать следующие направления:

поддержание конкурентоспособности банка;

поддержание благоприятной атмосферы вокруг имени банка, что помогает избежать падения цены акций, если акции банка котируются на бирже;

принятие руководством правильных управленческих решений, которые позволят избежать убытков.

Собственный капитал для любого банка представляется очень важным, особенно на начальном этапе деятельности. За счет личных средств банки покрывают около четверти своей потребности в финансовых ресурсах. Чем больше объем собственного резерва, тем надежнее учреждение, но и тем меньше будет размер ее прибыли. Анализируя капитал банка, можно увидеть, что его структура состоит из уставного и резервного фондов, добавочного капитала, фондов для специальных нужд, накопительных фондов и прибыли.

В целом вопросы, касающиеся собственного капитала коммерческого банка, его структуры и его оценки были рассмотрены многими отечественными авторами, а именно: Лаврушиным О.И., Ларионовой И.В., Валенцевой Н.И., Алиевой Н.У., Коваленко О.Г., Костенковой В.Г., Татариновой Л.В., Тавасиевым А. М., Москвиным В. А., Эриашвили Н. Д., Коробовой Г. Г. и многими другими.

Целью данной работы является анализ собственного капитала

коммерческого банка и разработка путей его улучшения на примере банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

выявить сущность собственного капитала коммерческого банка;

описать структуру собственного капитала коммерческого банк;

провести анализ собственного капитала банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк»;

разработать пути улучшения собственного капитала коммерческого банка.

Объектом исследования являются банки АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк».

Предметом исследования являются методы оценки собственного капитала коммерческого банка.

При написании данной работы использовались такие методы, как сравнение, статистический анализ, математические методы, эмпирический анализ.

Теоретической основой работы стали труды российских авторов по теме исследования, а также нормативно-правовые акты БР РФ. Информационной базой работы стали материалы сайтов БР РФ, банка АО «Альфа-банк» и АО «Райффайзенбанк».

Диплом состоит из введения, трёх глав и заключения (общий объём 65 страниц, 6 рисунков, 25 таблиц), и списка использованной литературы.

Во введении обоснована актуальность работы, указаны цели и задачи.

В первой главе «Теоретические основы собственного капитала банка» раскрыта сущность собственного капитала коммерческого банка, его структура и изучены его методы оценки.

Во второй главе «Анализ собственного капитала банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк»» дана краткая характеристика

изучаемых объектов дипломной работы и проведен анализ собственных капиталов банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк».

В третьей главе «Пути улучшения собственного капитала банков АО «Райффайзен банк» и АО «Альфа-банк»» автором работы приведены стратегии управления собственных капиталов банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк», а также произведена оценка эффективности предложенных стратегий.

В заключении сформулированы основные выводы.

1. Теоретические основы собственного капитала банка

1.1 Понятие и сущность собственного капитала банка

Доверие клиентов, особенно вкладчиков коммерческого банка, является показателем надежности не только конкретно взятого банка, но и всей банковской системы, именно поэтому контроль за величиной собственного капитала банка осуществляется государственными органами.

При рассмотрении деятельности кредитной организации всегда в первую очередь встает вопрос о финансовом источнике, который стал основой работы коммерческого банка и в настоящее время обеспечивает бесперебойную его деятельность. Здесь проявляется одна из основных функций собственного капитала любой кредитной организации, заключающаяся в создании прочного фундамента для начала банковской деятельности и последующего его развития. Это так называемая оперативная функция собственного капитала кредитной организации. Однако, сегодня данная функция уступает свое место по значимости двум другим функциям: регулирующей и защитной. Регулирующая функция собственного капитала коммерческого банка заключается в поддержании функционирования кредитной организации на одном общем уровне, т.е. в недопущении критических ситуаций в деятельности банка. Защитная же функция ресурсной базы кредитной организации подразумевает защиту интересов своих клиентов, а также покрытие различного рода непредвиденных убытков[1].

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) принимает участие в контроле устойчивости банковской системы страны в целом посредством установления обязательных требований к минимальному размеру уставного капитала кредитных организаций России. Стоит отметить, что рационально управляемые банки с достаточным уровнем капитализации более

[1]Паутинка Т.И., Машталяр Т.В. Управление структурой собственного капитала коммерческого банка с целью обеспечения его финансовой устойчивости / Т.И. Паутинка, Т.В. Машталяр// Актуальные вопросы экономических наук.- 2014. №38. - С. 171.

устойчивы и могут осуществлять активные операции при любых циклах экономической активности в большем объеме, нежели кредитные организации с минимальной величиной своей ресурсной базы.

Обобщая представленную выше информацию, можно сделать промежуточный вывод о том, что собственный капитал коммерческого банка является основой его функционирования, гарантирует кредитной организации финансовую устойчивость и обеспечивает самостоятельность деятельности, является некоей «подушкой безопасности», смягчая отрицательные последствия реализации различного рода рисков.

Банк России, руководствуясь рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору, утвердил структуру капитала коммерческих банков, согласно которой общий размер собственного капитала кредитной организации определяется как сумма основного и дополнительного капитала. При этом основной капитал выражается суммой источников базового капитала и источников добавочного капитала. Капитал самого высокого качества обыкновенные акции и нераспределенная прибыль составляют базовый капитал как часть основного капитала кредитной организации. Во вторую часть данного (основного) капитала т. е. в добавочный капитал, входят такие источники, как дополнительные финансовые инструменты (например, конвертируемые облигации или привилегированные акции). Описанная структура выполняет функцию ужесточения требований к достаточности капитала коммерческих банков, а также смягчает негативные последствия рисков деятельности кредитных организаций.

Сочетание оперативной, защитной и регулирующей функций собственного капитала коммерческого банка позволяет сформировать оптимальную величину части ресурсной базы кредитной организации, которая представлена собственными средствами. В банковской практике данная величина определяется показателем норматива достаточности собственных средств (капитала) коммерческого банка который устанавливается нормативно - правовыми актами Центрального банка Российской Федерации.

Также экономический капитал коммерческого банка можно трактовать как такой размер капитала, который необходим кредитной организации для рационального покрытия всех возможных рисков, с которыми в своей деятельности сталкивается банк. В связи с этим данный вид капитала часто называют капиталом, соотнесенным с риском; капиталом, скорректированным на риск или рисковым капиталом кредитной организации[2].

Не всегда представления о сущности собственного капитала кредитной организации являлись таковыми. С конца 1990 - х гг. пользовалась популярность концепция регулятивного капитала, которая отражалась в соглашении Базель I. По данному соглашению регулятивный капитал банка представлял собой такой капитал коммерческого банка величина которого позволила бы кредитной организации выполнять требования регулятора в отношении рационального покрытия рисков, возникающих в связи с особенностями деятельности данного коммерческого банка[3].

Концепция экономического капитала нашла свое отражение в соглашении Базель II и стала применяться на практике с 2004 г. По ней коммерческие банки должны иметь, такой размер собственного капитала, который являлся бы достаточным для покрытия различного рода рисков (кредитного, операционного, рыночного).

Опираясь на рекомендации Базель-1, Инструкцией Банка России № 1 было введено и нормировано несколько обязательных коэффициентов достаточности капитала ($Н1$, $Н2$, $Н3$), экономическая сущность которых заключалась в определении минимально допустимого значения соотношения собственного капитала и активов банка, взвешенных по рискам, и несколько оценочных коэффициентов ликвидности ($Н4$, $Н5$, $Н6$, $Н7$ $Н8$,), экономическая

[2]Карпова Е.С. К вопросу о сущности экономического капитала банков / Е.С. Карпова // Банковские услуги. - 2014. - №8. - С. 26.

[3]Круско Р.С. Сущность экономического капитала кредитной организации / Р.С. Круско // Новая наука: современное состояние и пути развития. Международное научное периодическое издание по итогам Международной научно - практической конференции. 2016. *№3* - С. 154.

сущность которых заключалась в определении минимально (максимально) допустимого соотношения активов и соответствующих пассивов банка, а также норматив Н9 - максимальный размер риска на одного заемщика. В 2004 году Инструкция № 1 была заменена Инструкцией № 110-И. В 2012 году Инструкция Банка России № 139-И «Об обязательных нормативах банков» заменила Инструкцию №110-И, которую в свою очередь сменила Инструкция от 28.06.2017 № 180-И.

В 2008 году разразился мировой финансовый кризис, который обнажил многие проблемы современной глобальной финансовой архитектуры. В ответ на угрозы финансового кризиса Базельский комитет по банковскому надзору разработал пакет новых стандартов, преследующих цель остановить снижение финансовой устойчивости как коммерческих банков, так и национальных банковских систем.

Принятие новых стандартов можно охарактеризовать как проведение реформы в сфере регулирования капитала и ликвидности банков на интернациональном уровне. В ходе проведения этой реформы преследовались следующие цели: укрепление банковских систем, повышение устойчивости банков к воздействию внешних шоков, переход на более качественный уровень банковского надзора и регулирования.

Необходимо подчеркнуть, что в настоящее время капитал кредитных организаций является важнейшим фактором долгосрочного устойчивого развития не только банковской системы России, но и всей экономики страны. Капитализация банков является проблемой, вызывающей дискуссии между различными учеными, экономистами и политиками. Данный вопрос активно обсуждается банковским сообществом и представителями надзорных органов.

В таблице 1 представлены основные изменения минимальных требований к банковскому капиталу.

Можно сделать вывод о том, что Базель III ужесточает требования по капитализации коммерческих банков с целью минимизации рисков утраты ими

ликвидности.

Таблица 1

Изменения минимальных требований к банковскому капиталу

Отношение	Нормативы Базель I/II	Нормативы Базель III
[Базовый капитал 1 уровня]/ [Величина рисков]	≥2%	≥4,5%
[Капитал 1 уровня]/ [Величина рисков]	≥4%	≥6%
[Общий капитал]/ [Величина рисков]	≥8%	≥8%

Источник: составлено автором по материалам нормативно-правовых актов ЦБ РФ.

Таким образом, сущность собственного капитала коммерческого банка является понятием динамичным. Оно претерпело множество трактовок и изменений. При рассмотрении вопроса о сущности и роли собственных средств кредитной организации выделились понятия экономического и регулятивного капитала. Наличие последнего в структуре собственного капитала является обязательным, в то время как экономический капитал представляет собой оптимальную оценку необходимого для нормального и безопасного с позиции возникновения рисков функционирования кредитной организации.

1.2. Структура собственного капитала банка

Структуру собственного капитала или собственных средств банка (данные термины используются как синонимы Центральным банком Российской Федерации) можно раскрыть на основе изучения Положения о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")" (утв. Банком России 28.12.2012 N 395-П) или через изучение бухгалтерского баланса банка (публикуемая форма), которая представлена в Указании Банка России от 24.11.2016 N 4212-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Также структуру собственного капитала банка раскрывают Лаврушин О.И. и Валенцева Н.И. в своем учебнике Банковское дело (12-е издание) от 2018 года и другие отечественные авторы.

Если раскрыть структуру собственного капитала банка на основе изучения бухгалтерского баланса, то структура представляет из себя набор элементов, которые представлены в таблице 2.

Таблица 2

Структура собственного капитала, определенная через изучение бухгалтерского баланса коммерческого банка

Средства акционеров (участников)
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)
Эмиссионный доход
Резервный фонд
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство
Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений
Переоценка инструментов хеджирования
Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период
Всего источников собственных средств

Источник: составлено автором по Указанию БР № 4212-У.

Если раскрыть структуру через Положение Банка России № 395-П, то структура состоит их двух уровней (как это и было сказано в первом параграфе данной главы, при определении собственных средств коммерческого банка): основного капитала и дополнительного. Основной капитал состоит из базового и добавочного. В каждый уровень и подуровень собственного капитала банка входят соответствующие элементы, если изучить элементы более подробно, то можно сделать вывод, что в базовый капитал входят самые надежные средства,

в дополнительный менее надежные, а в добавочные еще менее надежные (Таблица 3). Под надежностью автор работы понимает маловероятную возможность изменения абсолютной величины определенного элемента, так, например, переоценка имущества подвержена изменениям, а следовательно, это не самый устойчивый элемент собственного капитала.

Помимо этого, положение 395-П определяет ряд вычетов из величины базового капитала, добавочного и дополнительного, а также всего капитала в целом (Таблица 4).

Таблица 3

Структура собственного капитала коммерческого банка, определенная в соответствии с Положением Банка России № 395-П

1 уровень - основной капитал
1-ый «подуровень» 1-ого уровня – базовый капитал
Уставный капитал (обыкновенные и привилегированные определенного типа) Эмиссионный доход Резервный фонд в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» Прибыль текущего года и прошлых лет, подтвержденная аудитом
2-ой подуровень 1-ого уровня – добавочный капитал
Уставный капитал (привилегированные определенного типа: условие конвертации) Эмиссионный доход Субординированные займы без ограничения срока привлечения (конвертация в акции при определенных условиях) Субординированные займы до 01.03.2013 с доп. условиями (поэтапное исключение)
2 уровень - дополнительный капитал
Переоценка имущества Часть резервного фонда (прибыль, не подтвержденная аудитом) Часть нераспределенной прибыли, не подтвержденная аудитом Субординированный долг по остаточной стоимости Привилегированные акции (не вошедшие в основной капитал) Прочее

Источник: составлено автором на основе изучения Положения БР № 395-П.

Таблица 4

Основные вычеты из собственного капитала коммерческого банка, определенные в соответствии с положением Банка России № 395-П

Продолжение таблицы 4

Основные вычеты из базового капитала
Нематериальные активы
Налог, подлежащий возмещению
Вложения в собственные акции/доли соответствующего типа
Непокрытые убытки
Вложения в акции (доли) ФО (с учетом доп. условий)
Собственные акции, приобретенные третьими лицами за счет ссуды или имущества банка
Разница между резервом ПВР и РВПС (590-п)
Основные вычеты из добавочного капитала
Вложения в собственные акции (соотв.)
Предоставленные субординированные займы
Вложения в акции (доли) ФО соотв. типа
Собственные акции, приобретенные третьими лицами за счет ссуды или имущества банка
Основные вычеты из дополнительного капитала
Субординированный долг, предоставленный финансовым организациям
Вложения в акции кредитных организаций соотв. типа
Основные вычеты из капитала банка
Просроченная дебиторская задолженность сроком свыше 30 дней
Вложения КО, превышающие сумму источников капитала в создание о.с., паи ПИФов недвижимости, и т.д.
Прочее

Источник: составлено автором на основе изучения Положения БР № 395-П.

В учебнике Лаврушина О.И. и Валенцевой Н.И. Банковское дело излагается мысль, что собственный капитал коммерческого банка и собственные средства банка неравнозначны по их суммарной величине, так как из собственных средств коммерческого банка осуществляются вычеты, соответственно, собственные средства больше по величине, чем собственный капитал, но Положение Банка России № 395-П использует данные термины

(«собственные средства» и «собственный капитал») как синонимы.

Лаврушин О.И. и Валенцева Н.И. представляют структуру собственных средств коммерческого банка иначе, нежели Положение Банка России № 395-П, их точка зрения по поводу определения структуры собственных средств схожа с точкой зрения раскрытия структуры собственных средств на основе бухгалтерского баланса банка (Таблица 5).

Таблица 5

Структура собственных средств коммерческого банка, определенная Лаврушиным О.И. и Валенцевой Н.И.

Собственный капитал
Уставный капитал
Эмиссионный доход
Резервный фонд
Нераспределенная прибыль прошлых лет
Нераспределённая прибыль текущего года
Субординированный кредит (заем, депозит, облигационный заем) по остаточной стоимости

Источник: составлено автором по материалам учебника Банковское дело под редакцией Лаврушина О.И.

Яшина Н.И., Макарова С.Д. и Макаров И.А представляют структуру собственного капитала другим способом и называют уровни капитала и элементы новой терминологией, но при этом сохраняют сущность элементов соответствующих уровней капитала.

Таблица 6

Структура собственного капитала банка

Собственный капитал КБ	
Базисный капитал (капитал 1 уровня)	Дополнительный капитал
Оплаченный акционерный капитал	Скрытые (непубликуемые) резервы Резервы, возникшие при переоценке Общие резервы на сомнительные долги Скрытые доходы Ценные бумаги и субординированные займы

Источник: Яшина Н.И., Макарова С.Д., Макаров И.А. Управление собственным капиталом кредитных организаций: особенности формирования и пути совершенствования // Деньги и кредит. 2015. № 1. С. 38-41.

Таким образом, можно сделать вывод, что структуру собственных средств коммерческого банка можно раскрыть двумя способами. Первый способ (если раскрывать структуру через бухгалтерский баланс или через изучение материала учебника Банковское дело под редакцией Лаврушина О.И.), то структура капитала представляет собой набор элементов, которые входят в собственные средства коммерческого банка. Второй способ (если раскрывать структуру через анализ положения 395-П или на основе изучения статьи Яшина Н.И., Макаровой С.Д., Макарова И.А.), то структура капитала разделается на 2 уровня – основной и дополнительный, каждый из которых включают в себя соответствующие элементы собственных средств коммерческого банка.

Далее целесообразно рассмотреть некоторые элементы более подробно.

1. На начальных этапах развития банка в качестве источника собственного капитала выступает только уставный капитал. Все остальные образуются в процессе работы[4].

В соответствии со ст. 11 ФЗ «О банках и банковской деятельности» № 395-1 от 02.12.1990 уставный капитал кредитной организации состоит из величины вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов.

[4]Рыкова И.Н., Уткин В.С. Экономическая роль показателя достаточности капитала в банковской системе // Банковское дело. 2014. № 9. С. 36-42.

В оплату уставного капитала могут быть внесены денежные средства в рублях и/или в иностранной валюте, а также имущество, но не более 20 %. В качестве имущества могут выступать: здания, терминалы и банкоматы, соответствующие требованиям нормативно-правовых актов Центрального банка РФ.

2. Эмиссионный доход.

В качестве эмиссионного дохода у кредитной организации признается разница между ценой размещения акций/долей и их номинальной стоимостью.

Также в качестве эмиссионного дохода признается курсовая разница, возникающая при оплате акций или долей иностранной валютой.

3. Фонды кредитной организации.

Резервный фонд – является обязательным элементом собственного капитала для каждой кредитной организации. Требования к его минимальному размеру регулируются законом, а именно – это 5 % от уставного капитала кредитной организации, а максимальный размер устанавливается каждой кредитной организацией самостоятельно.

4. Прибыль текущего года и прошлых лет, подтвержденная аудиторами. Входят в собственный капитал после подтверждения данных аудиторской организацией.

5. Прибыль, не подтвержденная аудиторами.

6. Прирост стоимости собственного имущества.

Он появляется в процессе переоценки основных фондов. Его включают в дополнительный капитал после данных бухгалтерского баланса за последний год. Переоценка прироста стоимости имущества проводится не чаще раза за три года.

7. Субординированный кредит.

Этот инструмент также может выступать в роли элемента капитала. Банк его получается на пять лет и более. Субординированный кредит не может быть востребован кредитором раньше этого срока, а при ликвидации банка – только после того, как будут удовлетворены требования других кредиторов. Этот

элемент собственного капитала не может быть погашен при желании его владельца. Но в то же время остается срочным долговым обязательством, имеющим определенный срок возврата. На величину субординированного кредита вводятся дополнительные ограничения из-за того, что его нельзя использовать для покрытия всех убытков банка.

В рамках выбранной в качестве исследования проблематики, изучим ключевые виды источников, посредством которых банк может пополнить свой собственный капитал[5].

В таблице 7 рассмотрим виды источников пополнения собственного капитала банка.

Таблица 7

Виды источников пополнения собственного капитала банка

Виды источников собственного капитала банка	Описание источников
Накопление прибыли	Самый легкий и наименее дорогостоящий метод пополнения капитала, особенно для банков, деятельность которых характеризуется высокой нормой прибыли. Так, небольшие банки, не имеющие возможность привлечь инвесторов из-за отсутствия соответствующей репутации, полагаются на данный метод.
Реинвестирование прибыли	Подход, который разрешает сохранить существующую систему контроля за деятельностью банка и избежать снижения доходности акций вследствие увеличения их количества в обращении, не расширяя круг владельцев.
Размещение акций на российском фондовом рынке	Составляет немаловажную роль в формировании капитала банка. Курс акций во многом зависит от уровня выплачиваемых дивидендов, т.е. рост дивидендов ведет к росту курса акций. Следовательно, высокая доходность акций способствует наращиванию капитала посредством продажи дополнительных акций.
Дивидендная политика	Оказывает значительное влияние на возможности расширения капитальной базы за счет внутренних источников. Высокая доля прибыли, направляемая на прирост капитала, приводит к снижению выплачиваемых дивидендов. Соответственно, высокие дивиденды ведут к росту курсовой стоимости акций банка, что облегчает наращивание капитала за счет внешних источников.

Источник: составлено автором.

[5]Шерстобитов А.Е. Правовое регулирование пассивных банковских операций // Приложение к журналу Предпринимательское право. 2014. № 1. С. 40-44.

Таким образом, собственный капитал банка представляет собой первооснову создания и функционирования банка. Положительная динамика размера капитала дает возможность банку расширять стоимостные границы своей деятельности и, вместе с тем, воплощать сложные, рискованные и более доходные операции на финансовых рынках. Размер и структура капитала оказывает непосредственное влияние на устойчивость, надежность и стабильность отдельного банка.

1.3. Методы оценки собственного капитала банка

В связи с событиями на Украине и Крыму ведущими странами Запада в 2014 году были введены секторальные санкции против Российской Федерации. В первую очередь были направлены против нефтяной и газовой отраслей экономики, финансовой и банковской сфер, а также оборонно- промышленного комплекса. Санкции Евросоюза и США ограничили доступ российских банков к финансовым рынкам, снизив ликвидность их ценных бумаг и лишив возможности диверсифицировать риски. Во многом это отразилось на устойчивости коммерческих банков в РФ.

Банковская система, является важнейшей частью национальной экономики. В 2014-2016 гг. экономика РФ вошла в фазу глубокой рецессии. Кризисное состояние экономики обусловило рост безработицы и инфляции, что в свою очередь привело к снижению реальных доходов населения и сжатию совокупного спроса. Снижение реальных доходов населения напрямую коррелирует с ростом сомнительных кредитов, выданных физическим лицам. Падение производства вызывает затруднения уже у предприятий по обслуживанию кредитных обязательств перед банками.

Как результат, устойчивость банковской системы под воздействием как внутренних, так и внешних факторов оказалась под угрозой. В этих условиях мегарегулятор в лице Банка России усилил требования по капитализации коммерческих банков с целью предупреждения их банкротства.

Кризисные явления в банковской сфере вынудили Банк России перейти к активным мерам по повышению устойчивости банковской системы страны. Так

с 2016 г. вступило в силу указание Банка России о требованиях к качеству внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК) для крупнейших российских банков, а с 2017 г. эти требования распространены на все российские банки.

Таким образом, согласно изменившимся международным требованиям по ликвидности банковского, Банк России выпустил адаптированный к российским реалиям, пакет требований к процедурам оценки достаточности капитала коммерческого банка. Предполагается что оценка достаточности капитала будет проводится по четырем направлениям:

- оценка организации ВПОДК;
- оценка организации системы управления рисками;
- оценка процедур управления капиталом;
- оценка результатов выполнения ВПОДК.

Несомненно, что ужесточение требований не могло не сказаться на банковском секторе РФ. Слабые игроки были вынуждены или уйти с рынка или объединять свои капиталы. Об этом свидетельствует статистика действующих кредитных организаций в РФ за период 2005 – 2016 гг., представленная на рисунке 1.

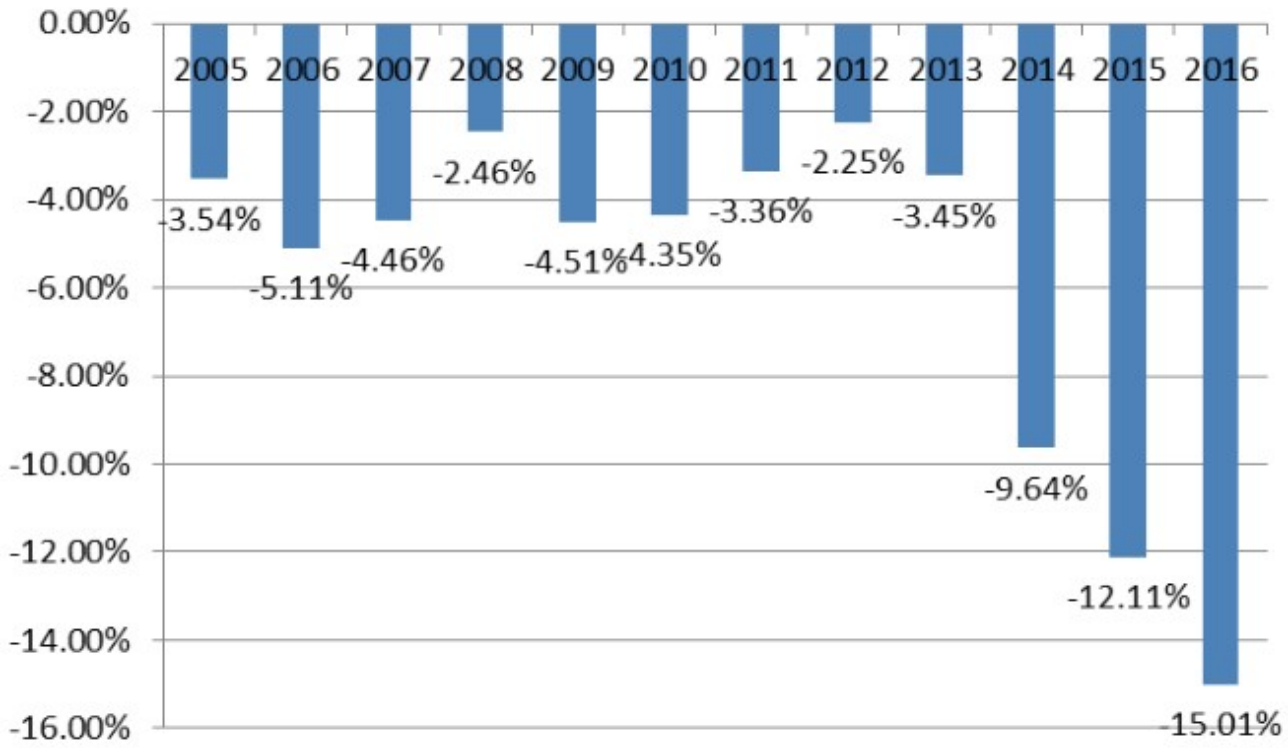

Рисунок 1. Цепные темпы прироста числа КО в РФ за 2005 - 2016 гг.[6]

Анализ фиксирует, что, за период с 2005 года по 2016 год количество кредитных организаций в РФ сократилось более чем 2 раза, и составило на начало 2017 года 623 ед.

В среднем, ежегодно из списка действующих кредитных организаций выбывало более 56 банков, что в относительном выражении составило 5,94% в год.

[6]Составлено автором по материалам сайта ЦБ РФ.

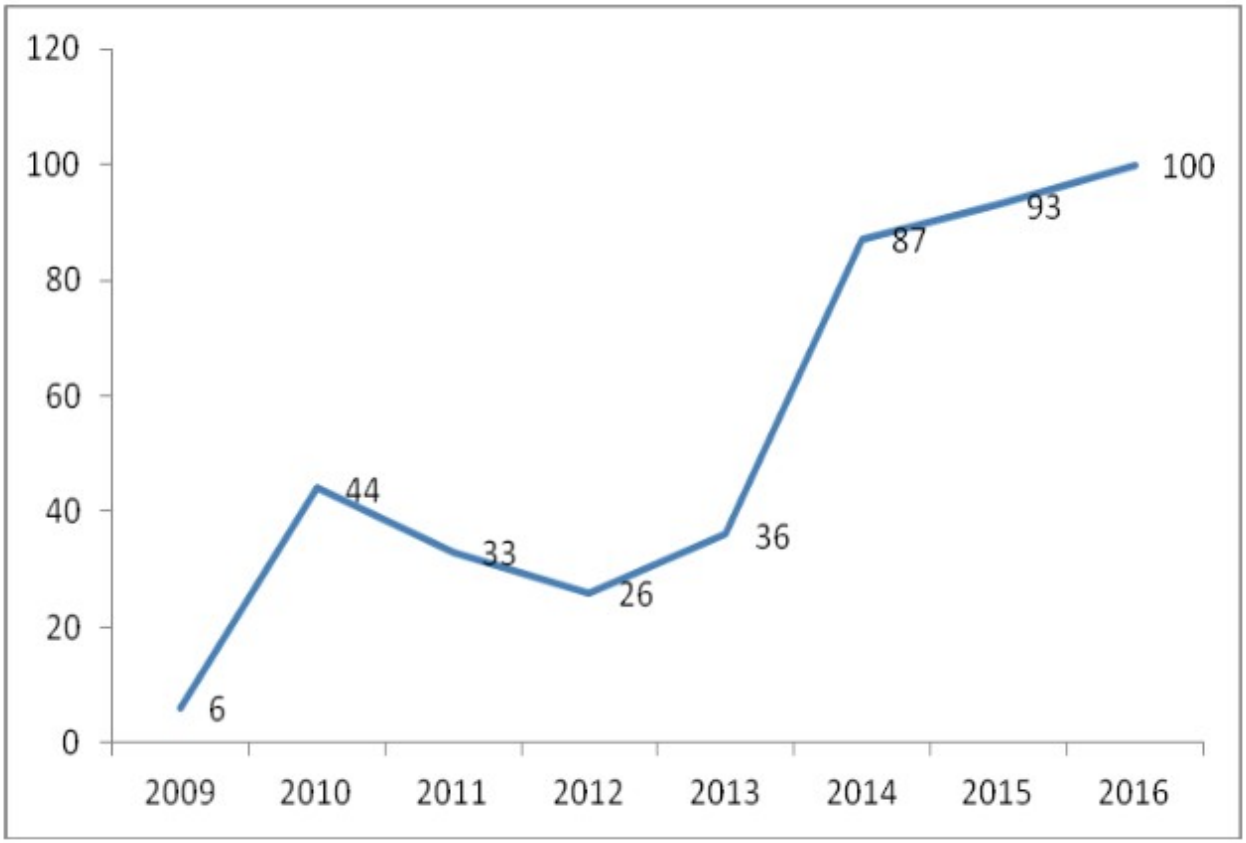

Рисунок 2. Динамика закрытых банков в РФ[7]

Наибольшие сокращения количества кредитных организаций наблюдается в 2014 – 2016 гг. Так в 2014 году сокращение числа кредитных организаций составило 9,64%, в 2015 году – 12,11%, а в 2016 году – 15,01%. Объяснить это можно ужесточением требований Банка России к капиталу кредитных организаций. Так, в результате введенных против РФ санкций, направленных, в первую очередь, против банковского сектора, значительное число банков столкнулось с трудностями в части обслуживания своих обязательств. На что Банк России повысил требования к устойчивости кредитных организаций, в результате чего многие банки не смогли выполнить данные требования и были вынуждены прекратить свою деятельность.В тоже время принятые меры позитивно отразились на устойчивости коммерческих банков.

Собственный капитал банковской системы России, по оценкам

[7]Составлено автором по материалам сайта ЦБ РФ.

рейтингового агентства «РИА Рейтинг», в первой половине 2017 года увеличился на 2,3% или на 218 миллиардов рублей и на 1 июля 2017 года достиг 9,61 триллиона рублей. Результат в 2017 году намного лучше, чем в предыдущем – в первом полугодии 2016 года собственный капитал российской банковской системы, по данным Банка России, сократился на 0,7% или на 62 миллиарда рублей до 8,9 триллиона рублей[8]. Результат мог бы быть еще лучше, так как российские банки продолжают демонстрировать рекордную прибыльность и очень хорошую рентабельность капитала, но в качестве сдерживающего фактора выступает процесс отзыва лицензий, а также амортизация и возврат субординированных кредитов и выплаты дивидендов. В первом полугодии 2017 года банк заработали прибыль на уровне почти 9% от собственного капитала.

Таблица 8

Собственные средства банковского сектора Российской Федерации

Показатель	1.01.12	1.01.13	1.01.14	1.01.15	1.01.16	1.01.17	1.01.18
Собственные средства (капитал) банковского сектора, млрд руб.	5242,1	6112,9	7064,3	7928,4	9008,6	9387,1	9397
Темпы прироста за 12 месяцев, %	10,8	16,6	15,6	12,2	13,6	4,2	1,1
в % к ВВП	8,8	9,1	9,9	10,0	10,8	10,9	10,7

Источник: составлено автором по материалам сайта ЦБ РФ.

Повышение собственных средств (капитала) позволяет банкам увеличить объемы кредитования реального сектора экономики.По мнению Мазиковой Е.В., повышение собственных средств (капитала)банков позволяет увеличивать надежность, а также стабильность банковской системы. Повышение собственных средств (капитала) позволяет также увеличивать потоки кредитования в реальный сектор экономики[9].

[8]РиаРейтинг URL: http://riarating.ru/banks/20170801/630069584.html (дата обращения: 28.12.2017).

[9]Мазикова Е.В. Факторы, определяющие уровень кредитно-инвестиционного потенциала российских коммерческих банков / Е.В. Мазикова, М.З. Мгвделадзе // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2015. – № 1. – С. 180–184.

За 2017 год собственный капитал кредитных организаций вырос на 1,1% и достиг почти 9,4 трлн. руб. Отношение собственных средств к ВВП в 2017 году на 1% больше, чем аналогичный показатель четырьмя годами ранее.

Рисунок 3. Собственные средства банковского сектора РФ, млрд. руб.[10]

Данные, указанные в таблице 8 и на рисунке 3, показали, что в динамике источников собственных средств (капитала) коммерческих банков имеет положительный прирост, что характеризует его позитивное развитие.

Величина собственных средств (капитала) кредитных организаций за 2017 год практически не изменилась – 9,4 трлн рублей. Суммарный прирост совокупного капитала составил 10 млрд рублей (+0,1%), основного капитала – 36 млрд рублей (+0,5%), базового капитала – 10 млрд рублей (+0,2%).

По итогам года 365 кредитных организаций нарастили собственные средства на общую сумму 1,3 трлн рублей; у 195 кредитных организаций капитал уменьшился на 1,1 трлн рублей; 63 кредитные организации (с капиталом 141 млрд. рублей) прекратили свою деятельность по различным причинам (отзыв или аннулирование лицензии, реорганизация). При незначительном изменении величины капитала сектора его структура претерпела некоторые изменения. Существенно увеличилась доля уставного капитала и эмиссионного дохода (с 42 до 47% от суммарной величины капитала), одновременно сократилась доля субординированного долга (с 28 до

[10]Составлено автором по материалам сайта ЦБ РФ.

25%), а отношение финансового результата, учтенного в капитале, к капиталу осталось на уровне 43%.

Показатели достаточности капитала имеют следующие значения (рис. 4):

Рисунок 4. Динамика показателя достаточности собственных средств[11]

Еще вначале внедрения новых требований по достаточности банковского капитала, был большой поток критики, сводящийся к тому, что ужесточение нормативов приведет к снижению конкуренции в банковском секторе РФ.

Рисунок 5. Состав собственного капитала банковского сектора РФ[12]

[11]Составлено автором по материалам сайта ЦБ РФ.
[12]Составлено автором по материалам сайта ЦБ РФ.

Рисунок 6. Структура основного капитала банковского сектора РФ[13]

Основную долю собственных средств (капитала) банка составляет базовый капитал, в частности уставный капитал или его часть, эмиссионный доход, а также резервный и другие фонды кредитной организации.

Так же не малую часть занимают неаудированная прибыль и субординированный заем, прирост стоимости имущества за счет переоценки, а также привилегированные акции.

Темп роста собственного капитала в целом за 2016 год составил 113,6%. В результате объем собственных средств (капитала) к началу 2017 года возрос больше, чем на 13 % и составил 9387,1 млрд рублей.

Темп роста основного капитала за 2016 год составил 109,7%. В результате объем основного капитала в составе собственных средств (капитала) увеличился больше, чем на 9% и составил 6586,7 млрд рублей.

Темп роста дополнительного капитала составлял на 1 января 2017 года 93,2%. В результате объем дополнительного капитала в составе собственных средств (капитала) за 2016 год упал больше, чем на 6% и составил 2800,4 млрд рублей (Таблица 9).

Таблица 9

Состав и динамика собственного капитала банковского сектора РФ

Продолжение таблицы 9

[13]Составлено автором по материалам сайта ЦБ РФ.

Состав капитала	01.01.15	01.01.16		01.01.17	
	Млрд. руб.	Млрд. руб.	Темп роста, %	Млрд. руб.	Темп роста, %
Собственных средств, всего	7928,4	9008,6	113,6	9387,1	88,01
1.Основной капитал, в том числе:	5718,4	6002,5	104,9	6586,7	109,7
1.1. Базовый капитал	5638,3	5857,8	103,9	6408,2	109,4
1.2. Добавочный капитал	80,1	144,7	180,6	178,5	123,4
2. Дополнительный капитал	2210,0	3006,1	136,0	2800,4	93,2

Источник: составлено автором по материалам сайта ЦБ РФ.

В настоящий период времени собственные средства (капитал) кредитных организаций является одним из важнейших факторов долгосрочного устойчивого развития банковской системы России и всей экономики страны в целом.

Абсолютными лидерами по увеличению собственного капитала выступили лидер российской банковской системы – Сбербанк России (+196 миллиардов рублей) и привлекший большой объема субординированных займов Московский Кредитный Банк (+66 миллиардов рублей). Два этих банка обеспечили абсолютно весь прирост капитала банковской системы России. Столь значительный прирост собственного капитала у МКБ позволило ему укрепить свои позиции в первой десятке, и на 1 июля 2017 года он теперь занимает 8-е место против 10-го на начало года.

На основе официальных данных Банка России проведем анализ динамики собственного капитала крупных отечественных банков (таблица 10).

Как видно из таблицы, в последнее время наблюдается положительная динамика изменения собственного капитала у большинства исследуемых банков. В 2015-2016 гг. прирост был значительно меньше и у некоторых банков произошел отток собственного капитала.

Значительный суммарный убыток в сентябре и в декабре 2017 года стал результатом санации двух банковских групп (Открытие и БИН) и Промсвязьбанка соответственно. При этом без учета результата этих банков,

остальные кредитные организации суммарно получили значительную прибыль в эти месяцы, и в целом за год был бы установлен исторический рекорд по объему прибыли. По мнению аналитиков РИА Рейтинг, прибыль российских банков в 2018 году окажется больше, чем в 2017 году за счет снижения объема убытков у убыточных банков, при этом прибыль прибыльных, скорее всего, перестанет расти.

Таблица 10

Динамика собственного капитала банков России, млн руб.

Название банка	Размер собственного капитала, млн.руб.			Прирост собственного капитала, %	
	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
ПАО Сбербанк	2678956	3143379	3694398	17,34	17,53
ПАО ВТБ	1014666	1017820	1061710	0,31	4,31
АО «ГПБ»	646057	689640	705373	6,75	2,28
АО «Россельхозбанк»	411936	395786	420589	3,92	6,27
АО «Альфа-банк»	359641	357299	335021	-0,65	-6,24
ПАО ВТБ24	269986	295760	371634	9,55	25,65
ПАО «ФК Открытие»	213932	270351	222186	26,37	-17,82
АО «ЮниКредит Банк»	173957	179247	200875	3,04	12,07
ПАО «Промсвязьбанк»	151265	152675	−121569	0,93	-179,63
ПАО «Московский кредитный банк»	154526	141177	252196	-8,64	78,64

Источник: составлено автором по материалам сайта ЦБ РФ.

Важным ограничением прибыли будет снижение процентных ставок в экономике и как следствие сокращения процентной маржи у многих банков. В целом прибыль банковского сектора в 2018 году составит порядка 1,3-1,4 триллиона рублей, однако стоит отметить, что этот сценарий не предполагает серьезных проблем у крупных банков.

Прошедший 2017 год стал очередным годом расчистки банковского сектора, при этом количество отзывов заметно снизилось. Так за 12 месяцев, закончившихся 1 января 2018 года количество кредитных организаций, у

которых Банк России принудительно отозвал лицензию, составило 51, против 97 и 93 в 2016 и 2015 годах соответственно. При этом еще 12 кредитных организаций добровольно «сдали» лицензии в рамках ликвидации или присоединения. Таким образом, суммарное количество кредитных организаций, которые лишились лицензии в 2017 году, составило с 63 единицы, против 112 годом ранее. Стоит отметить, что наряду с небольшими кредитными организациями в 2017 году случилось несколько лишений лицензий у крупных банков из ТОП-100 по объему активов. В частности, в 2017 году лицензий лишились 7 банков с активами более 50 миллиардов рублей из которых три банка обладали активами более 100 миллиардов рублей, при этом наиболее крупными кредитными организациями, лишенными лицензий в 2017 году, стали – банк «ЮГРА», «Татфондбанк», «ЮНИАСТРУМ БАНК», «РОСЭНЕРГОБАНК» и банк «ОБРАЗОВАНИЕ», объем активов которых на 1 января 2017 года составлял 326, 211, 113, 61 и 56 миллиардов рублей соответственно. Стоит отметить, что «ЮНИАСТРУМ БАНК» был ликвидирован при присоединении к банку «Восточный», а объем активов «Татфондбанка» указан на 1 октября 2016 года. Суммарный объем активов банков, которые лишились лицензий в 2017 году, составил 1,21 триллиона рублей, что меньше, чем 0,03 триллиона рублей за 2016 год. Таким образом, несмотря на почти двукратное снижение количества отозванных лицензий банков, объем их активов практически не изменился, что свидетельствует о росте размера активов у банков, лишенных в 2017 году. По мнению экспертов РИА Рейтинг, расчистка банковского сектора продолжится и в 2018 году, однако количество банков, лишенных лицензии, может смениться их «качеством». В частности, нельзя исключать, что сразу несколько крупных входящих из ТОП-50 банков в 2018 году могут лишиться лицензии, а в целом в 2018 году могут потерять лицензию порядка 35-50 банков.

За последние три года практически все российские банки выполняли рекомендации Базеля III по уровню норматива достаточности собственного капитала (Н1.0). Все это позволяет сделать ряд важных выводов и выделить

некоторые положительные тенденции развития банков по размеру капитала в 2014−2017 гг. к ним можно отнести:

1. Качественные источники коммерческих банков позволили повысить темпы прироста собственного капитала;

2. Наблюдается дифференцированное по регионам повышение доли банков, с уставным капиталом, который отвечает требованиям регулятора;

3. Норматив достаточности собственного капитала банков в России на адекватном уровне.

Тем не менее более половины банков с капиталом, который не соответствует требованиям регулятора.

Выводы по первой главе:

Имеет место довольно незначительная тенденция роста концентрации в банковском секторе РФ. Обусловлено это тем, что рынок покидают преимущественно слабые банки, тем самым рыночная власть первой двадцатки растет.

Основными причинами отзыва лицензий значатся высокорискованная кредитная политика, несвоевременное исполнение обязательств, полная утрата собственных средств, недостоверность отчетности, нарушения нормативов и сомнительные операции. Основные проблемы весьма очевидны, из них можно выделить следующие: кризис ликвидности, низкая капитализация, катастрофические нарастающие убытки и невозврат кредитов.

Современные тенденции по повышению устойчивости и усилению концентрации банковского сектора будут распространяться и на ближайшую перспективу. Есть основания считать, что это является позитивным моментом, так как уход недостаточно ликвидных банков повысит уровень доверия потребителей, а усиление конкуренции среди топовых банков приведет к повышению качества и удешевлению банковских продуктов.

За последние пять лет величина собственного капитала возрастает, в его структуре наибольший удельный вес занимает базовый и дополнительный капитал.

Увеличение объема собственного капитала необходимо для расширения масштабов деятельности банку и для обеспечения своего постоянного развития.

Для дальнейшего увеличения кредитно-инвестиционного потенциала коммерческим банкам необходимо применять стратегию, связанную с инвестиционной политикой, которая будет направлена на увеличение привлеченных средств в основной капитал банковского сектора Российской Федерации.

2. Анализ собственного капитала банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк»

2.1 Краткая экономико-организационная характеристика АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк»

АО «Альфа-Банк» был основан в 1990 году. Это крупный универсальный банк, который проводит все виды банковских операций на рынке финансовых услуг. Клиентами банка считают себя 50 тыс. юридических лиц и более 3 млн. физических лиц. Кредитование является наиболее важным продуктом банка для организаций. Кредитная деятельность АО «Альфа - Банк» включает проектное финансирование, торговое кредитование, кредитование оборотного капитала. Основными заемщиками банка являются предприятия среднего бизнеса. Банк активно занимается в последнее время потребительским кредитованием.

АО «Альфа - Банк» имеет разветвленную филиальную сеть: в Москве, регионах России и за границей насчитывается 230 отделений и филиалов банка.

Основными конкурентами Альфа - Банка являются Райффайзенбанк, ВТБ, Сбербанк.

АО «Альфа - Банк» сохраняет позицию одного из крупнейших российских частных банков по размеру совокупного капитала, кредитному портфелю и средствам клиентов.

Размер капитала АО «Альфа-Банк» по данным отчетности, составленной по международным стандартам финансовой отчетности, на 01.01.2017 г. составил 300,6 млрд. руб., увеличившись за год на 39,3 млрд. руб.

Прибыль АО «Альфа-Банк» за 2016 г. составила 6,7 млрд. руб., сократившись за год на 35,7 млрд. руб.

Вторым объектом исследования выступает АО «Райффайзенбанк» (Генеральная лицензия Банка России от 17.02.2015 № 32921), который входит в международную банковскую группу и является дочерним банком компании Райффайзен СНГ Регион Холдинг ГмбХ, которая принадлежит Райффайзенбанк Интернациональ АГ – ведущему универсальному банку на

финансовых рынках Австрии и в странах Центральной и Восточной Европы. АО «Райффайзенбанк» работает в России с 1996 года и оказывает полный спектр услуг частным и корпоративным клиентам, резидентам и нерезидентам, в национальной и иностранной валюте.

В структуре Банка действует 6 филиалов на территории Российской Федерации, а также 205 обособленных подразделений.

АО «Райффайзенбанк» остается одним из самых надежных банков в России с одной из лучших композиций рейтингов от ведущих рейтинговых агентств. Благодаря сохранению консервативного подхода к кредитованию и управлению ликвидностью в период роста экономики, в настоящее время Банк имеет значительный запас ликвидности и капитала, высокую доходность и хорошее качество активов. Эти характеристики позволяют Банку адаптироваться к изменениям операционной среды.

АО «Райффайзенбанк» в будущем планирует продолжать расширение своего продуктового ряда, улучшение качества обслуживания клиентов и предоставление клиентам всех бизнес-сегментов высококачественных услуг.

Важнейшими задачами Банка являются совершенствование бизнес-процессов, улучшение качества сервиса и поддержание длительных отношений с клиентами. Руководство Банка предполагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания развития и устойчивости бизнеса Банка в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

Основными видами деятельности АО «Райффайзенбанк» являются:

кредитование реального сектора экономики;

кредитование физических лиц, а также микро-предприятий, малого и среднего бизнеса;

конверсионные операции, как по поручениям клиентов, так и за счет Банка;

расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц в национальной и иностранной валюте;

операции по привлечению депозитов от частных вкладчиков и корпоративных клиентов;

документарные операции и все принятые в международной практике формы расчетов по экспортным и импортным контрактам;

операции с ценными бумагами;

выпуск и обслуживание банковских карт;

депозитарное и брокерское обслуживание;

инвестиционно-банковские операции.

Банк планирует дальнейшее развитие в качестве универсального банка, который будет предоставлять широкий спектр услуг частным и корпоративным клиентам.

АО «Райффайзенбанк» — это универсальный банк, оказывающий полный спектр услуг частным и корпоративным клиентам, резидентам и нерезидентам, в национальной и иностранной валюте.

Основные задачи банка — это качественный рост активов и доходов, совершенствование бизнес-процессов, поддержание долгосрочных отношений с клиентами.

Райффайзенбанк планирует усиливать позиции в розничном сегменте, а также в сегменте малого и микробизнеса за счет расширения спектра банковских продуктов и услуг, их кросс-продаж и привлечения новых клиентов. Развитие индивидуального банковского обслуживания и работа с премиальными и состоятельными клиентами также являются стратегическими направлениями деятельности.

АО «Райффайзенбанк» в 2016 г. по сравнению с АО «Альфа-Банк» сработал более эффективно. Прибыль сократилась незначительно – на 1,6 млрд. руб. и составила 23,3 млрд. руб.

Капитал АО «Райффайзенбанк» на 01.01.2017 г. составил 115,9 млрд. руб., увеличившись за год на 21,2 млрд. руб.

В таблицах 11 и 12 представлены ключевые показатели деятельности АО

«Альфа-Банк» за 2015-2017 г.

Таблица 11

Основные экономические показатели деятельности

АО «Альфа-Банк» за 2015-2017 гг., млн. руб.

Наименование показателя	Годы		
	2015	2016	2017
Выручка - процентные доходы (млн.руб.)	178991	182322	183693
Совокупные затраты (млн.руб.)	117335	217219	749405
Кредиты, выданные физическим лицам (млн.руб.)	179438	168548	283455
Кредиты, выданные юридическим лицам (млн.руб.)	1219518	1323172	1344322
Прибыль до налогообложения (млн.руб.)	59035	11316	56040
Чистая прибыль (млн.руб.)	43825	4986	37695
Вклады юриди-ческих лиц (млн.руб.)	800250	867863	965064
Вклады физических лиц (млн.руб.)	624467	680909	762377
Общий капитал (млн.руб.)	2058559	2246840	2699694
Собственный капитал (млн.руб.)	226545	227525	257563
Среднесписочная численность работников (чел.)	21036	21276	21404
Число подразделений (шт.)	745	733	731
Рентабельность активов (%)	2,87	0,50	2,08
Рентабельность собственного капитала	19,35	2,19	14,64

Источник: составлено автором по материалам сайта АО «Альфа-Банк».

Таблица 12

Основные экономические показатели деятельности

АО «Альфа-Банк» за 2015-2017 гг., млн. руб.

Наименование показателя	Отклонение (+,-)		Темп изменения, %	
	2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
Выручка - процентные доходы (млн.руб.)	+3331	+1372	101,9	100,8
Совокупные затраты (млн.руб.)	+99884	+532186	185,1	в 3,5 р
Кредиты, выданные физическим лицам (млн.руб.)	-10890	+114907	93,9	168,2
Кредиты, выданные юридическим лицам (млн.руб.)	+103654	+21150	108,5	101,6
Прибыль до налогообложения (млн.руб.)	-47719	+44724	19,2	в 4,9 раза
Чистая прибыль (млн.руб.)	-38840	+32709	11,4	в 7,6

				раза
Вклады юриди-ческих лиц (млн.руб.)	+67613	+97201	108,4	111,2
Вклады физических лиц (млн.руб.)	+56442	+81468	109,0	112,0
Общий капитал (млн.руб.)	+188281	+452854	109,1	120,2

Продолжение таблицы 12

Собственный капитал (млн.руб.)	+980	+30038	100,4	113,2
Среднесписочная численность работников (чел.)	+240	+128	101,1	100,6
Число подразделений (шт.)	-12	-2	98,4	99,7
Рентабельность активов (%)	-2,36	+1,57	17,6	в 4,1 раза
Рентабельность собственного капитала	-17,15	12,44	11,3	в 6,7 раза

Источник: составлено автором по материалам сайта Банка АО «Альфа-Банк».

По данным таблиц 11 и 12 можно отметить следующее:

АО «Альфа-Банк» динамично развивается, объем полученных процентных доходов в 2016 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 3331 млн. руб. или на 1,9 %, в 2017 г. по сравнению с 2016 г. – на 1372 млн. руб. или на 0,8 %;

совокупные затраты исследуемого банка росли более быстрыми темпами, чем его объем деятельности, что не помешало получить прибыль до налогообложения в 2016 г. в размере 11316 млн. руб. Данный показатель в отчетном периоде сократился на 47719 млн. руб. или на 80,8 %, в 2017 г., наоборот, увеличился на 44724 млн. руб. или в 4,9 раза;

конечный финансовый результат деятельности кредитной организации АО «Альфа-Банк» 2017 г. – чистая прибыль в размере 37695 млн. руб., которая по сравнению с 2016 г. увеличилась на 32709 млн. руб. или в 7,6 раза, в 2016 г. сократилась на 38840 млн. руб. или на 88,6 %;

динамичное развитие Банка способствует увеличению его имущественного потенциала и, соответственно, объему капитала. Эффективное использование капитала способствовало увеличению рентабельности активов в 2017 г. – на 1,57 п.п., а в 2016 г. наблюдается сокращение показателя на 2,36

п.п.;

положительная динамика показателя рентабельности собственного капитала говорит об эффективном использовании капитала, принадлежащего собственникам Банка;

АО «Альфа-Банк» решает одну из приоритетных социальных задач – обеспечение занятости населения, на 01 января 2018 г. в Банке работало 21404 чел., что на 128 человек больше, чем в прошлом году;

в 2017 г. в результате проводимой эффективной кредитной политики АО «Альфа-Банк» на 21150 млн. руб. или на 1,6 % было больше, чем в 2016 г. выдано кредитов корпоративным клиентам, а физическим лицам - на 114907 млн. руб.;

одним из источников поступления денежных активов является привлечение денежных средств клиентов Банка в виде вкладов. Объем привлеченных средств физических лиц в 2017 г. увеличился на 81468 млн. руб., а юридических лиц - на 97201 млн. руб.

В таблицах 13 и 14 представлены экономические показатели деятельности АО «Райффайзенбанк» за 2015-2017 г.

Таблица 13

Основные экономические показатели деятельности

АО «Райффайзенбанк» за 2015-2017 гг.

Наименование показателя	Годы		
	2015	2016	2017
Выручка - процентные доходы (млн. руб.)	69639	67012	75723
Совокупные затраты (млн. руб.)	78839	93075	67954
Кредиты, выданные физическим лицам (млн. руб.)	178406	183026	223722
Кредиты, выданные юридическим лицам (млн. руб.)	466542	390802	350903
Прибыль до налогообложения (млн. руб.)	24668	30919	29737
Чистая прибыль (млн. руб.)	18037	23578	21613
Вклады юридических лиц (млн. руб.)	209987	188495	241353
Вклады физических лиц (млн. руб.)	363238	354637	368201
Общий капитал (млн. руб.)	851110	752705	870017
Собственный капитал (млн. руб.)	89835	115138	124127
Среднесписочная численность работников (чел.)	7554	7664	7247

Число подразделений (шт.)	184	179	176
Рентабельность активов (%)	2,90	4,11	3,42
Рентабельность собственного капитала (%)	20,08	20,48	17,41

Источник: составлено автором по материалам сайта Банка АО «Райффайзенбанк».

Таблица 14

Основные экономические показатели деятельности

АО «Райффайзенбанк» за 2015-2017 гг.

Наименование показателя	Отклонение (+,-)		Темп изменения, %	
	2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
Выручка - процентные доходы (млн. руб.)	-2627	+8712	96,2	113,0
Совокупные затраты (млн. руб.)	+14237	-25122	118,1	73,0
Кредиты, выданные физическим лицам (млн. руб.)	+4620	+40695	102,6	122,2
Кредиты, выданные юридическим лицам (млн. руб.)	-75740	-39899	83,8	89,8
Прибыль до налогообложения (млн. руб.)	+6251	-1182	125,3	96,2
Чистая прибыль (млн. руб.)	+5541	-1965	130,7	91,7
Вклады юридических лиц (млн. руб.)	-21492	+52858	89,8	128,0
Вклады физических лиц (млн. руб.)	-8601	+13563	97,6	103,8
Общий капитал (млн. руб.)	-98405	+117313	88,4	115,6
Собственный капитал (млн. руб.)	+25303	+8990	128,2	107,8
Среднесписочная численность работников (чел.)	+110	-417	101,5	94,6
Число подразделений (шт.)	-5	-3	97,3	98,3
Рентабельность активов (%)	+1,21	-0,69	141,7	83,2
Рентабельность собственного капитала (%)	+0,40	-3,07	102,0	85,0

Источник: составлено автором по материалам сайта Банка АО «Райффайзенбанк».

По данным таблиц 13 и 14 можно сделать следующие выводы:

АО «Райффайзенбанк» (Генеральная лицензия Банка России от 17.02.2015 №32921) входит в международную банковскую группу и является дочерним банком компании Райффайзен СНГ Регион Холдинг ГмбХ, которая принадлежит Райффайзенбанк Интернациональ АГ – ведущему универсальному банку на финансовых рынках Австрии и в странах

Центральной и Восточной Европы. АО «Райффайзенбанк» работает в России с 1996 года и оказывает полный спектр услуг частным и корпоративным клиентам, резидентам и нерезидентам, в рублях и иностранной валюте;

в отчетном периоде наблюдается увеличение процентных доходов АО «Райффайзенбанк» на 8712 млн. руб. или на 13,0 %, в 2016 г., наоборот, данный показатель сократился на 2627 млн. руб. или на 3,8 %;

увеличение процентных доходов не способствовало улучшению финансовых результатов деятельности кредитной организации, в 2017 г. прибыль до налогообложения по сравнению с 2016 г. сократилась на 1182 млн. руб. или на 3,8 %;

конечный финансовый результат деятельности кредитной организации 2017 г. – чистая прибыль в размере 21613 млн. руб., которая по сравнению с 2016 г. уменьшилась на 1965 млн. руб. или на 8,3 %, в 2016 г., наоборот, увеличилась на 5541 млн. руб. или на 30,7 %;

обязательства АО «Райффайзенбанк» в виде вкладов физических лиц в 2017 г. увеличились на 13563 млн. руб., в виде вкладов юридических лиц – на 52858 млн. руб., в 2016 г., наоборот, наблюдается отрицательная динамика вкладов физических лиц на 8601 млн. руб., вкладов юридических лиц – на 21492 млн. руб.;

ссудная задолженность физических лиц в 2017 г. увеличилась на 40695 млн. руб., в 2016 г. – на 4620 млн. руб.;

ссудная задолженность юридических лиц в 2017 г. сократилась на 39899 млн. руб., в 2016 г. – на 75740 млн. руб.;

среднесписочная численность работников в 2016 г. увеличилась на 110 человек, в 2017 г. сократилась на 417 человек.

положительная динамика показателя рентабельности собственного капитала говорит об эффективном использовании капитала, принадлежащего собственникам Банка.

Сравнительный анализ полученных основных экономических

показателей двух исследуемых кредитных организаций показывает, что АО «Альфа-Банк» имеет более широкую сеть своих подразделений по стране, их количество в 2017 г. составило 731, а АО «Райффайзенбанк» всего 176.

При этом наблюдается сокращение числа филиалов по обоим банкам. Количество филиалов АО «Альфа-Банк» в 2017 г. по сравнению с 2016 г. сократилось на 2, в 2016 г. – на 12.

Число филиалов АО «Райффайзенбанк» в 2017 г. по сравнению с 2016 г. сократилось на 3, в 2016 г. – на 5.

По оценке экспертов РИА Рейтинг по показателю рентабельности активов в рейтинге кредитных организаций в целом по стране АО «Райффайзенбанк» поместили на 14 место, а АО «Альфа-Банк» - на 131 место.

2.2. Структура собственного капитала банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк»

В таблицах 15 и 16 представлен анализ динамики, состава и структуры собственного капитала АО «Альфа-Банк» за 2015-2017 г.

Из таблиц 15 и 16 следует, что собственный капитал АО «Альфа-Банк» на 01.01.2018 г. составил 257563 млн. руб., увеличившись за год на 30038 млн. руб. в основным за счет увеличения финансовых результатов отчетного периода на 32709 млн. руб., в 2016 г. данный показатель увеличился на 980 млн. руб., в том числе за счет финансовых результатов прошлых лет – на 33825 млн. руб.

Собственный капитал в 2017 г. на 23,14 % состоял из уставного капитала, 0,7 % эмиссионного дохода, 1,16% резервного фонда, 57,34 % нераспределенной прибыли прошлых лет, 14,64 % нераспределенной прибыли отчетного периода, 2,02 % переоценки внеоборотных активов, 1,01 % переоценки ценных бумаг.

Структура собственного капитала АО «Альфа-Банк» в 2017 г. по сравнению с 2016 г. изменилась следующим образом:

сократилась доля уставного капитала на 3,05 %, доля резервного фонда – 0,15 %;

увеличилась доля переоценки ценных бумаг на 0,02 %;

сократилась доля переоценки основных средств и нематериальных активов – на 0,27 %;

сократилась доля финансовых результатов прошлых на 8,9 %, но увеличилась доля финансовых результатов отчетного периода – на 12,44 %.

Структура собственного капитала АО «Альфа-Банк» в 2016 г. по сравнению с 2015 г. изменилась следующим образом:

сократилась доля уставного капитала на 0,11 %, доля резервного фонда – 0,01 %;

увеличилась доля переоценки ценных бумаг на 1,19 %, переоценки основных средств и нематериальных активов – на 1,44 %;

увеличилась доля финансовых результатов прошлых на 14,64 %, но сократилась доля финансовых результатов отчетного периода – на 17,15 %.

Таблица 15

Анализ динамики, состава и структуры собственного капитала АО «Альфа-Банк» за 2015-2017 гг.

№ п/п	Наименование статей	На конец года					
		2015		2016		2017	
		сумма	уд. вес	сумма	уд. вес	сумма	уд. вес
1.	Средства акционеров (участников)	59588	26,30	59588	26,19	59588	23,14
2.	Собственные акции, выкупленные у акционеров (участников)	-	-	-	-	-	-
3.	Эмиссионный доход	1811	0,80	1811	0,80	1811	0,70
4.	Резервный фонд	2979	1,32	2979	1,31	2979	1,16
5.	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	-461	-0,20	2250	0,99	2594	1,01
6.	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	1923	0,85	5207	2,29	5207	2,02
7.	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	116879	51,59	150704	66,24	147689	57,34
8.	Неиспользованная прибыль (убыток) за	43825	19,35	4986	2,19	3769	14,6

	отчетный период					5	4
9.	Всего собственный капитал	226545	100,0	227525	100,0	257563	100,0

Источник: составлено автором по материалам сайта Банка АО «Альфа-Банк».

Таблица 16

Анализ динамики, состава и структуры собственного капитала АО «Альфа-Банк» за 2015-2017 гг.

№ п/п	Наименование статей	Отклонение (+,-)				Темп изменения суммы, %	

Продолжение таблицы 16

		2016 от 2015		2017 от 2016		2016 к 2015	2017 к 2016
		суммы	уд. веса	суммы	уд. веса		
1.	Средства акционеров (участников)	-	-0,11	-	-3,05	100,0	100,0
2.	Собственные акции, выкупленные у акционеров (участников)	-	-	-	-	-	-
3.	Эмиссионный доход	-	0,00	-	-0,09	100,0	100,0
4.	Резервный фонд	-	-0,01	-	-0,15	100,0	100,0
5.	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	+2711	+1,19	+344	+0,02	-	115,3
6.	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	+3284	+1,44	-0,02	-0,27	в 2,7 раза	100,0
7.	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	+33825	+14,64	-3015	-8,90	128,9	98,0
8.	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	-38840	-17,15	+32709	+12,44	11,4	в 7,6 раза
9.	Всего собственный капитал	+980	х	+30038	х	100,4	113,2

Источник: составлено автором по материалам сайта Банка АО «Альфа-Банк».

В таблицах 17 и 18 представлен анализ динамики, состава и структуры собственного капитала АО «Райффайзенбанк» за 2015-2017 г.

По данным таблиц 17 и 18 можно отметить, что собственный капитал АО

«Райффайзенбанк» на 01.01.2018 г. составил 124127 млн. руб., увеличившись за год на 8990 млн. руб. в основным за счет увеличения финансовых результатов прошлых лет на 10979 млн. руб., в 2016 г. данный показатель увеличился на 25303 млн. руб., в том числе за счет финансовых результатов отчетного периода – на 15545 млн. руб., за счет финансовых результатов прошлых лет – 8335 млн. руб., переоценки внеоборотных активов на 1411 млн. руб.

Структура собственного капитала АО «Райффайзенбанк» имела следующий вид:

в 2017 г. уставный капитал – 29,58 %, 2016 г. – 31,88 %, в 2015 г. – 40,87 %;

в 2017 г. эмиссионный доход – 0,50 %, 2016 г. – 0,54 %, в 2015 г. – 0,69 %;

в 2017 г. резервный фонд – 1,48 %, 2016 г. – 1,59 %, в 2015 г. – 2,04 %;

в 2017 г. переоценка ценных бумаг – 0,06 %, 2016 г. – 0,05 %, в 2015 г. – 0,06 %;

в 2017 г. переоценка основных средств и нематериальных активов – 4,17 %, 2016 г. - 4,53 %, в 2015 г. – 4,23 %;

2017 г. нераспределенная прибыль прошлых лет – 46,80 %, 2016 г. – 40,92 %, в 2015 г. – 43,17 %;

2017 г. нераспределенная прибыль отчетного периода – 17,41 %, 2016 г. – 20,48 %, в 2015 г. – 8,94 %.

Таблица 17

Анализ динамики, состава и структуры собственного капитала АО «Райффайзенбанк» за 2015-2017 гг., на 31.12.

	2015		2016		2017	
	сумма	%	сумма	%	сумма	%
Средства акционеров (участников)	36711	40,87	36711	31,88	36711	29,58
Собственные акции, выкупленные у акционеров (участников)	-	-	-	-	-	-
Эмиссионный доход	621	0,69	621	0,54	621	0,50
Резервный фонд	1836	2,04	1836	1,59	1836	1,48

Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	51	0,06	63	0,05	71	0,06
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	3803	4,23	5214	4,53	5182	4,17
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	38780	43,17	47115	40,92	58093	46,80
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	8033	8,94	23578	20,48	21613	17,41
Всего собственный капитал	89835	100,0	115138	100,0	124127	100,0

Источник: составлено автором по материалам сайта Банка АО «Райффайзенбанк».

Таблица 18

Анализ динамики, состава и структуры собственного капитала АО «Райффайзенбанк» за 2015-2017 гг.

Наименование статей	Отклонение (+,-)				Темп изменения суммы, %	
	2016 г. от 2015 г.		2017 г. от 2016 г.			
	суммы	уд. веса	суммы	уд. веса	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
Средства акционеров (участников)	-	-8,98	-	-2,31	100,0	100,0
Собственные акции, выкупленные у акционеров (участников)	-	-	-	-	-	-
Эмиссионный доход	-	-0,15	-	-0,04	100,0	100,0
Резервный фонд	-	-0,45	-	-0,12	100,0	100,0
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	+12	-0,01	+8	+0,01	123,2	113,0
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	+1411	+0,30	-32	-0,35	137,1	99,4
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	+8335	-2,25	+10979	+5,88	121,5	123,3

Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	+15545	+11,54	-1965	-3,07	в 2,9 р	91,7
Всего собственный капитал	+25303	х	+8990	х	128,2	107,8

Источник: составлено автором по материалам сайта Банка АО «Райффайзенбанк».

Структура собственного капитала АО «Райффайзенбанк» в 2017 г. по сравнению с 2016 г. изменилась следующим образом:

сократилась доля уставного капитала на 2,31 %, доля эмиссионного дохода – на 0,04 %, резервного фонда – на 0,12 %;

увеличилась доля переоценки ценных бумаг - на 0,01 %, сократилась доля переоценки основных средств и нематериальных активов – на 0,35 %;

увеличилась доля финансовых результатов прошлых лет - на 5,8 %, но сократилась доля финансовых результатов отчетного периода – на 3,07%.

Сравнительный анализ банков по размеру собственного капитала показывает, что размер собственного капитала АО «Альфа-Банк» превышает размер собственного капитала АО «Райффайзенбанк» на 133436 млн. руб. и в рейтинге банков занимает 7-е место, а АО «Райффайзенбанк» - 13-е место.

2.3 Оценка собственного капитала банков АО «Райффайзен банк» и АО «Альфа-банк»

Оценка коммерческого банка может быть хорошим инструментом управления, так как эта процедура позволит оценивать эффективность управления банком и показывает, обладает ли банк способностью привлекать дополнительные ресурсы.

К тому же, такая оценка может выступать критерием финансовой устойчивости коммерческого банка.

Однако, при рассмотрении вопроса оценки стоимости коммерческого банка, оценщики сталкиваются с такой проблемой, как отсутствие единого подхода и метода оценки банка. У существующих методик имеется ряд недостатков. Одни методики требует углубленного анализа финансовой отчетности, в то время как для других требуются рыночные данные. В связи с

этим можно предположить, что наиболее правильную оценку можно получить только в том случае, когда используются несколько методик оценки в комплексе.

Российский рынок очень специфичен, и далеко не всегда все то, что успешно применяется западными специалисты, может быть так же успешно применено в России. Это относится и к методам оценки стоимости коммерческих банков.

Однако, нельзя не отметить, что подходы к оценке стоимости российских банков в целом совершенствуются, вследствие чего рынок становится более цивилизованным, а деятельность банков - более прозрачной.

Анализ достаточности капитала АО «Альфа-банк» представлен в таблице 19.

Таблица 19

Анализ достаточности капитала АО «Альфа-банк» за 2015-2017 гг.

Показатель	2015	2016	2017	2016/ 2015 (+/-)	2017/ 2016 (+/-)
Капитал (С 1 января 2012 года минимальный размер капитала для банков установлен в размере 180 млн. С 1 января 2015 года - 300 млн рублей.)	35964148 2	35729 9813	33502 486	-0.65 %	-6.24 %
Норматив достаточности капитала (Н1.0) (Минимальное значение Н1.0, установленное регулятором – 10%. С 01.01.2016 - 8%.)	15.57	14.37	12.04	-7.71 %	-16.21%
Величина кредитного риска по срочным сделкам, рассчитанная в порядке, установленном приложением 3 к настоящей Инструкции (8811) (используется при расчете: Н1 (КРС))	43590034	20116 638	15124 581	-53.85 %	-24.82%
Показатель общей достаточности капитала	18.09%	16.90 %	14.82 %	-6.55 %	-12.32%
Показатель оценки качества капитала	106. 99%	60.40 %	31.97 %	-43.55 %	-47.07%

Источник: составлено автором по материалам сайтов Банка АО «Альфа-банк» и ЦБ РФ.

За 2015 год размер капитала - больше минимально установленного с 01.01.2015 (тенденция - положительная), в 2016-2017 гг. также больше минимально установленного, но тенденция отрицательная.

Уровень достаточности капитала в 2015 - удовлетворительно (тенденция - положительная), в 2016 году – также удовлетворительно, но тенденция отрицательная, в 2017 году данный показатель низкий.

Уровень общей достаточности капитала в 2015 году - удовлетворительно (тенденция - положительная), в 2016 и 2017 гг. – удовлетворительно (тенденция – отрицательная).

Качество капитала в 2015 году - неудовлетворительно (тенденция - отрицательная), в 2016 и 2017 гг. - низкое (тенденция - положительная).

Размер капитала банка, рассчитываемый по формам 123 или 134, на 01.01.2018 г. составил 335.02 млрд.руб.

Другие важные показатели рассмотрим подробнее в течение всего 2017 года в таблице 20:

Таблица 20

Анализ достаточности капитала АО «Альфа-банк» за 2017 год на начало каждого месяца

Наименование показателя	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	1.1.18
Норматив достаточности капитала Н1.0 (мин.8%)	15.2	15.0	14.8	12.3	12.2	12.0	11.1	10.9	10.5	11.0	11.6	12.0
Норматив достаточности базового капитала Н1.1 (мин.5%)	8.3	8.1	8.1	8.3	8.1	7.7	7.0	7.5	7.4	7.7	7.8	7.9
Норматив достаточности основного капитала Н1.2 (мин.6%)	9.8	9.6	9.6	9.7	9.5	9.1	8.3	8.9	8.7	8.9	9.0	9.1
Капитал (по ф.123 и 134)	371.9	354.3	350.5	306.5	305.4	316.3	309.8	298.3	299.0	314.6	327.4	335.0
Источники собственных средств (по ф.101)	225.9	217.1	218.2	234.7	236.4	247.4	241.4	226.0	229.5	244.8	257.7	269.2

Источник: составлено автором по материалам сайтов Банка АО «Альфа-банк» и ЦБ РФ.

По медианному методу (отброс резких пиков): сумма норматива достаточности капитала Н1, а также сумма капитала в течение года имеет тенденцию к уменьшению, однако за последнее полугодие имеет тенденцию к увеличению. Таким образом, налицо ухудшение достаточности капитала и соответственно надежности.

Анализ финансовой деятельности и статистические данные за прошедший год кредитной организации АО «Альфа-банк» свидетельствуют о наличии некоторых негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость банка в перспективе.

Далее проведем оценку собственного капитала АО «Райффайзенбанк» (таблица 21).

Таблица 21

Анализ достаточности капитала АО «Райффайзенбанк» за 2015-2017 гг.

Показатель	2015	2016	2017	2016 /2015 (+/-)	2017 /2016 (+/-)
Капитал (С 1 января 2012 года минимальный размер капитала для банков установлен в размере 180 млн. С 1 января 2015 года - 300 млн рублей.)	12482 5759	13651 7132	12913 8536	9.37%	-5.40%
Норматив достаточности капитала (Н1.0) (Минимальное значение Н1.0, установленное регулятором – 10%. С 01.01.2016 - 8%.)	13.90	16.30	13.27	17.27%	-18.61%
Величина кредитного риска по срочным сделкам, рассчитанная в порядке, установленном приложением 3 к настоящей Инструкции (8811) (используется при расчете: Н1 (КРС))	36902 670	9778 045	9435 779	-73.50%	-3.50%
Показатель общей достаточности капитала	15.78%	19.74%	16.13%	25.09%	-18.33%
Показатель оценки качества капитала	41.27%	48.16%	25.62%	16.70%	-46.80%

Источник: составлено автором по материалам сайтов Банка АО «Райффайзенбанк» и ЦБ РФ.

За 2015-2016 гг. размер капитала - больше минимально установленного с 01.01.2015 (тенденция - положительная), в 2017 г. также больше минимально установленного, но тенденция отрицательная.

Уровень достаточности капитала в 2015 - низкий (тенденция - положительная), в 2016 году – удовлетворительно, тенденция сохраняется положительная, в 2017 году данный показатель низкий.

Уровень общей достаточности капитала в 2015 и 2016 гг. - удовлетворительно (тенденция - положительная), в 2017 г. – удовлетворительно (тенденция – отрицательная).

Качество капитала в 2015 и 2016 гг. - низкое (тенденция - отрицательная), в 2017 г. - удовлетворительно (тенденция - положительная).

Анализ финансовой деятельности и статистические данные за 2017 год кредитной организации АО «Райффайзенбанк» свидетельствуют об отсутствии негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость банка в перспективе.

3. Пути улучшения собственного капитала банков АО «Райффайзен банк» и АО «Альфа-банк»»

3.1 Необходимость управления собственным капиталом банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк»

В современных условиях многим коммерческим банкам достаточно сложно не только «увеличить и преумножить» данную величину, но и даже удержать ее на том необходимом уровне, который бы соответствовал требованиям и не стал причиной отзыва лицензии со стороны надзорного органа. На практике, стремление соответствовать подобным требованиям и проводит к использованию владельцами Банков всевозможных схем, которые способствуют «фиктивному раздуванию» уставного капитала, и как следствие, подрывает стабильность банковской системы страны в целом. В этой связи возникаем масса других проблем, связанных с необходимостью развития надзора за банками не только за самой величиной капитала банков, установленной нормативами, но и за его качественной и реально существующей составляющей. Следовательно, можно смело утверждать, что основной целью самого лицензирования банковской деятельности будет служить – изначальное не допущение риска появления на рынке банковских услуг или других сегментах финансового рынка, «некачественных» организаций, деятельность которых направлена только лишь на извлечение и удовлетворение своих интересов и несущих прямую угрозу интересам своих клиентов, и в качестве продавцов и особенно в качестве покупателей. Одной из основных причин такой угрозы и может стать «непрозрачность» информации о владельцах кредитной организации и их основных целей деятельности и, как следствие, весьма сомнительная качественная составляющая или, иными словами, неадекватность материальной базы Банка, ну и как следствие, заинтересованность отдельных групп лиц – владельцев банка в обслуживании своих интересов на банковском рынке, а следовательно заведомая неэффективность управления, повышенная опасность принятия чрезмерных

рисков и многое другое.

Несмотря на уже существующие довольно жесткие условия получения банковской лицензии все же есть еще необходимость более углубленного контроля со стороны органа надзора, а именно Банка России, и не только за вновь открывающимися кредитными организациями, но и уже за функционирующими на рынке банковских услуг, в первую очередь обращая внимание на всю совокупность участников банковской системы, включая реальных владельцев банков и лиц, так или иначе, заинтересованных в их деятельности. Уже в самом начале пути открытия и дальнейшей работы предполагаемой кредитной организации, еще на этапе лицензирования, ЦБ РФ определяет и устанавливает степень финансовой устойчивости будущих владельцев, правовую и корпоративную структуру кредитной организации, профессионализм, опыт, а главное, порядочность и честность руководства. Иными словами, цель лицензирования и регистрации банковской деятельности – не допустить слабые в финансовом отношении и недобросовестные коммерческие структуры, которые могли бы использовать операции банка в противоправных или опасных для вкладчиков и кредиторов целях. Направленное формирование структуры коммерческих банков требует достаточно жесткого контроля при самом создании кредитных учреждений.

Негативное влияние на устойчивость Банков, особенно в современных условиях кризиса, оказывает и весьма агрессивная политика, которую проводят некоторые представители банковского бизнеса. Что, в свою очередь, очевидно свидетельствует о наличии необходимости более решительного перехода к модели развития банковского сектора, характеризующейся приоритетом качественных, а не только количественных показателей деятельности и ориентацией на не только получении сиюминутной выгоды своим владельцам, но и на долгосрочную эффективность деятельности с ориентацией на интересы своих клиентов. Это, в свою очередь, в полной мере отвечает долгосрочным приоритетам развития экономики России в целом, в том числе предусмотренным Концепцией долгосрочного социально-экономического

развития Российской Федерации на период до 2020 года, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 17 ноября 2008 г. № 1662-р.

Стабильность, надежность и высокая доходность наиболее привлекательные для вкладчиков характеристики банковских услуг, при этом даже у банка с большим размеров резервного фонда существуют риски существенных потерь. Для банка важно произвести анализ необходимости определенного количества средств резервного фонда, исходя из особенностей построения клиентской базы. Низкая степень надежности клиентов приводят к увеличению уровня риска работы с ним, однако существенно увеличивает доходность в случае исполнения его обязательств и наоборот – операции с низким уровнем риска характеризуются низким уровнем дохода. Задача определения соотношения размера вклада, затрат на его обеспечение, работа над оптимизацией рисков определяют приоритеты функционирования банка при формировании резервных фондов.

Повышению требований в собственному капиталу коммерческих банков способствует повышению кредитоспособности банков и созданию более устойчивой банковской системы. При этом возникают риски неспособности некоторых банков выполнять установленные требования. Вынужденная реструктуризация капитала способствует снижению дохода банков и вызовет повышение кредитных ставок.

3.2. Стратегии управления собственным капиталом банков АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк»

Каждый коммерческий банк самостоятельно определяет величину собственных средств и их структуру исходя из принятой им стратегии развития. Если банк, подчиняясь законам конкурентной борьбы, стремится расширить круг своих клиентов, в том числе за счет крупных предприятий, испытывающих постоянную необходимость в потреблении банковских кредитов, то, естественно, его собственный капитал должен увеличиваться. На величину собственного капитала банка влияет и характер активных операций. При

длительном отвлечении ресурсов в рискованные операции банку необходимо располагать значительным собственным капиталом.

Политика АО «Альфа-банк» по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития. Банк планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Банка России, для этого осуществляется среднесрочное и долгосрочное планирование достаточности капитала с учетом роста активов. По результатам планирования при необходимости Банк разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы. Собственная сеть ПАО «Альфа-Банк» – бизнес «Альфа-Групп», включающий в себя на сегодняшний день АВН Holdings S.A., ООО УК «Альфа-Капитал» и Группу «АльфаСтрахование» придерживается стратегии финансового супермаркета, которую в условиях глобализации уже выбрали многие крупные отечественные игроки финансового рынка. Что касается форм организации данного супермаркета, то данная стратегия может быть реализована как за счет владения различными направлениями финансового бизнеса одним владельцем, так и за счет наличия партнерских отношений различных собственников финансового бизнеса, что позволяет осуществлять агентские продажи продуктов и услуг компании-партнера.

В 2018 году Альфа-Банк планирует дальнейшее укрепление лидерских позиций на российском банковском рынке. Приоритетными клиентскими сегментами для корпоративного блока останутся представители массового и среднего корпоративного бизнеса, а в розничном блоке — «старшие» клиентские сегменты. Конкурентные преимущества Банка позволяют ему активно привлекать новых качественных клиентов и увеличивать долю безрискового дохода в операционном доходе. По итогам 2017 года были достигнуты все плановые показатели, а по приоритетным направлениям результаты превысили ожидания.

АО «Райффайзенбанк» придерживается стратегии универсализации, по которой банк оказывает широкий спектр банковских услуг широкому кругу клиентов, стремясь к максимальному охвату рынка. Банк ориентирован в первую очередь, на стратегию долгосрочного роста, так как может позволить себе нести краткосрочные убытки, покрываемые бюджетом головной компании. Важно и то, что АО «Райффайзен банк» обладает развитой корпоративной культурой, эффективными методами ведения бизнеса, имеет в наличии опробованные современные банковские технологии. Он отличается высокой степенью надежности, имеет развитую систему оценки рисков, которая была разработана в результате многолетнего опыта оценки рисков материнской компании.

В условиях непростой экономической ситуации в 2017 году Райффайзенбанк показал хорошие финансовые показатели и улучшение операционной эффективности. Благодаря сохранению консервативного подхода к кредитованию и управлению ликвидностью в период роста экономики, в настоящее время Банк имеет значительный запас ликвидности и капитала, высокую доходность и хорошее качество активов. Эти характеристики позволяют Банку адаптироваться к изменениям операционной среды.

АО «Райффайзен банк» в будущем планирует продолжать расширение своего продуктового ряда, улучшение качества обслуживания клиентов и предоставление клиентам всех бизнес-сегментов высококачественных услуг.

Важнейшими задачами Банка являются совершенствование бизнес-процессов, улучшение качества сервиса и поддержание длительных отношений с клиентами. Руководство Банка предполагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания развития и устойчивости бизнеса Банка в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

Увеличение капитала АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-банк» возможно следующими способами:

1. Направить собственную прибыль в капитал банка. Капитализация прибыли — это возможный источник наращивания собственного капитала

банка, и размер прибыли имеет зависимость от масштабов деятельности и эффективности работы.

Слишком высокая доля нераспределенной прибыли приведет к снижению размера выплат дивидендов акционерам. При прочих равных условиях это будет уменьшать рыночную стоимость инвестиций в капитал банка, что может вызвать проблемы с привлечением внешних источников его наращивания. В таблице 22 систематизированы достоинства и недостатки данного источника.

Таблица 22

Целесообразность капитализации прибыли

Преимущества	Недостатки
1) банк не зависит в средствах от рынка; 2) исключаются издержки по привлечению в качестве источника формирования собственного капитала; 3) отсутствует угроза утраты контроля за деятельностью банка; 4) стимулирует банк к улучшению результатов деятельности; 5) дает право банку самостоятельно определять сумму удержанной прибыли.	1) увеличивает налоговые платежи в бюджет; 2) зависит от факторов, находящихся вне сферы прямого воздействия банка; 3) влияет на размер прибыли, направляемой на выплату дивидендов акционерам.

Источник: составлено автором.

2. Государство - участник банковского капитала. Такой способ возможен лишь для государственных организаций либо тех, в чьем уставном капитале государству принадлежит контрольный пакет.

3. Использование средств, которые привлечены на условиях субординированного долга. Оно может обеспечиваться путем размещения выпуска долговых ценных бумаг банка, открытия специальных депозитных счетов или получения долгосрочных кредитов. Их использование осуществляется с учетом того, что привлеченные таким образом средства имеют фиксированные сроки погашения и не могут направляться на покрытие убытков, кроме ситуации ликвидации банка.

Использование данного метода зависит от понимания преимуществ и недостатков, присущих данному источнику наращивания размеров собственного капитала (таблица 23).

Таблица 23

Целесообразность увеличения размеров собственного капитала с помощью средств, привлеченных на условиях субординированного долга

Преимущества	Недостатки
1) обеспечение банка возможностью повысить прибыль на одну акцию, если заемные средства приносят доход, превышающий доход, выплачиваемый по таким долговым обязательствам; 2) позволяет решить проблему увеличения размеров собственного капитала при сокращении размеров налогооблагаемой прибыли, так как проценты по таким обязательствам включаются в его валовые расходы; 3) не влияет на положение собственников и контроль за деятельностью банка; 4) ограничивает по времени инвестиционные риски субъектов рынка, так как средства привлекаются на срочной основе; 5) является более простым источником роста размеров собственного капитала банка, чем размещение на рынке акций дополнительной эмиссии; 6) не зависит от организационно-правовой формы банка.	1) не исключаются инвестиционные риски кредиторов банка, поскольку он работает в рыночных условиях, а, следовательно, подвержен влиянию факторов риска внешней и внутренней среды его функционирования; 2) ухудшается соотношение между собственным капиталом и заемными ресурсами банка, а это снижает его надежность; 3) не исключается риск нарушения норматива достаточности основного капитала с вытекающими отсюда экономическими последствиями для банка, поскольку средства, привлеченные на условиях субординированного долга, включаются в состав дополнительного капитала; 4) при выпуске долговых ценных бумаг на условиях субординированного долга банк несет издержки по организации, размещению и регистрации их выпуска; 5) банк должен выполнить все требования законодательства и нормативно-правовых актов Банка России и Федеральной службы по финансовым рынкам в части выпуска и обращения его субординированных облигаций; 6) применение данного метода может рассматриваться как временное решение проблемы, поскольку сумма средств, привлеченных в результате выпуска субординированных обязательств, учитывается в составе дополнительного собственного капитала банка только в течение 5 лет и с учетом ее ежегодной амортизации.

Источник: составлено автором.

4. Привлеченные средства акционеров банка. Применяя данный метод, можно сохранить структуру собственников. Собственники получат дополнительные доходы от эффективной деятельности кредитной организации. Выпуск обыкновенных акций — это более дорогой способ наращивания

капитала из внешних источников. Стоимость обусловлена высокими издержками размещения, а также повышенным риском, который связан с доходами акционеров, которые в свою очередь снизятся в соответствии с доходами держателей долговых обязательств.

5. Выпуск привилегированных акций – этот способ имеет выгоду при постепенном переводе акций в обыкновенные. Привилегированные акции эмитируются после одного выпуска обыкновенных акций.

6. Продажа части активов, аренда основных фондов создадут резервы для переоценки собственности, ускоренная амортизация также является способом наращивания капитала полученных сумм в уставный капитал.

7. Дивидендная политика – снижение и увеличение дивидендов по акциям — это гибкий инструмент капитализации банка.

8. Выход банка на IPO. Размещение акций коммерческих банков на бирже – один из перспективных способов наращивания капитализации.

Таблица 24

Целесообразность размещения акций кредитных организаций на бирже

Возможности	Риски
-больший объем привлекаемых средств, значительное количество инвесторов, справедливая цена и повышение прозрачности бизнеса -акционерное финансирование можно рассматривать как актуальный и перспективный способ увеличения собственного капитала банка, но лишь только для части банков: крупных банков, которые действительно представляют интерес для большого круга потенциальных инвесторов, но не у мелких региональных банков.	- «разводнение» структуры собственников, заметные затраты на организацию, предварительную подготовку и размещение ценных бумаг. И уже после этой процедуры на первый план выходит работа по поддержанию рынка размещенных акций - иначе очень легко потерять репутацию среди инвесторов. - возможно наличие несоответствия существующих в банке принципов корпоративного управления тем требованиям, которые предъявляются к эффективному корпоративному управлению публичных компаний.

Источник: составлено автором.

Таким образом, наращивание собственного капитала банка увеличивает надежность, образует условия для наращивания депозитной базы, а, следовательно, и для увеличения активных прибыльных операций.

Выбирая между различными источниками финансирования, банки должны принимать во внимание относительные затраты и риск, связанные с каждым из имеющихся источников, общую подверженность банков риску, влияние выбранного варианта привлечения капитала на доходы акционеров (прибыль на одну акцию), а также влияние государственного регулирования (налоговой системы и ЦБР).

3.3. Эффективность предложенных стратегий

АО «Альфа-Банк» среди банков, входящих в топ-100 по размеру активов, вошел в пятерку лидеров, показав значительный прирост собственных средств в абсолютном значении за январь — март 2018 года (+35,5 млрд, или +10,6%).

Повышение нераспределенной прибыли банка планируется за счет проведения банком мероприятий, направленных на повышение числа депозитных и кредитных операций, а также за счет расширения филиальной сети.

Таблица 25

Основные показатели деятельности АО «Альфа-Банк» на 2018 год

Основные показатели	2018 год
Рентабельность собственного капитала	18-20%
Достаточность капитала первого уровня (Tier 1)	> 10
Отношение операционных расходов к операционным доходам до резервов	40-43%
Отношение операционных расходов к активам	< 2.5
Активы 2018 г. к 2016 г.	рост в 2 раза
Чистая прибыль 2018 г. к 2016 г.	рост в 2 раза

Источник: составлено автором.

Из данных таблицы 25 видно, что рентабельность собственного капитала банка на 2018 год повысится на 18-20%, коэффициент достаточности капитала будет выше 10, отношение операционных расходов к операционным доходам будет находится на уровне 40-43%, отношение операционных расходов к активам окажется менее чем в 2,5 раза. Активы и чистая прибыль банка повысится в 2 раза.

Для движения к достижению этих целей, уже начиная с 2018 года, Банк будет стремиться обеспечивать рост прибыли за счет сбалансированной работы

по следующим направлениям: обеспечение стабильного роста операционных доходов, поддержание сбалансированности портфеля, достижение высокой операционной эффективности на каждом участке работы Банка, повышение эффективности управления расходами.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Собственный капитал как основной индикатор, характеризующий самостоятельность банка, является поддержкой для расширения деятельности банка, обеспечивает комфортное и стабильное состояние при выполнении основной и хозяйственной деятельности и служит инструментом выхода на новые стадии развития и наращивания потенциала развития межбанковских отношений, иллюстрирует положение банка в банковской системе. Также собственные средства определяют возможности привлечения других видов ресурсов и инвестирования в другие объекты, что так же может служить альтернативными источниками доходов банка и расширение сфер деятельности коммерческих банков в экономике.

Под собственными средствами банка следует понимать различные фонды, создаваемые банком для обеспечения его финансовой устойчивости, коммерческой и хозяйственной деятельности, а также полученную прибыль по результатам деятельности текущего и прошлых лет.

Структура собственных средств банка неоднородна по качественному составу и изменяется на протяжении года в зависимости от ряда факторов и, в частности, от качества активов, использования собственной прибыли, политики банка по обеспечению устойчивости его капитальной базы.

Собственный капитал банков имеет большое значение для поддержания всей экономической системы, поэтому он является предметом особого внимания надзорных органов в РФ. Основные элементы собственных средств формируются исходя из соответствующих требований. Банк имеет право распоряжаться и управлять собственным капиталом в соответствии с нормативами и требованиями мегарегулятора – ЦБ РФ. На банки возлагается

обязанность поддерживать размер собственных фондов в установленных объемах и пополнять их в соответствии с постановлениями.

Подводя итоги, можно сделать следующие выводы.

Имеет место довольно незначительная тенденция роста концентрации в банковском секторе РФ. Обусловлено это тем, что рынок покидают преимущественно слабые банки, тем самым рыночная власть первой двадцатки растет.

Основными причинами отзыва лицензий значатся высокорискованная кредитная политика, несвоевременное исполнение обязательств, полная утрата собственных средств, недостоверность отчетности, нарушения нормативов и сомнительные операции. Основные проблемы весьма очевидны, из них можно выделить следующие: кризис ликвидности, низкая капитализация, катастрофические нарастающие убытки и невозврат кредитов.

Современные тенденции по повышению устойчивости и усилению концентрации банковского сектора будут распространяться и на ближайшую перспективу. Есть основания считать, что это является позитивным моментом, так как уход недостаточно ликвидных банков повысит уровень доверия потребителей, а усиление конкуренции среди топовых банков приведет к повышению качества и удешевлению банковских продуктов.

За последние пять лет величина собственного капитала возрастает, в его структуре наибольший удельный вес занимает базовый и дополнительный капитал.

Увеличение объема собственного капитала необходимо для расширения масштабов деятельности банку и для обеспечения своего постоянного развития.

Для дальнейшего увеличения кредитно-инвестиционного потенциала коммерческим банкам необходимо применять стратегию, связанную с инвестиционной политикой, которая будет направлена на увеличение привлеченных средств в основной капитал банковского сектора Российской Федерации.

Собственный капитал АО «Альфа-Банк» на 01.01.2018 г. составил 257563 млн. руб., увеличившись за год на 30038 млн. руб. в основным за счет увеличения финансовых результатов отчетного периода на 32709 млн. руб., в 2016 г. данный показатель увеличился на 980 млн. руб., в том числе за счет финансовых результатов прошлых лет – на 33825 млн. руб.

Собственный капитал в 2017 г. на 23,14 % состоял из уставного капитала, 0,7 % эмиссионного дохода, 1,16% резервного фонда, 57,34 % нераспределенной прибыли прошлых лет, 14,64 % нераспределенной прибыли отчетного периода, 2,02 % переоценки внеоборотных активов, 1,01 % переоценки ценных бумаг.

Собственный капитал АО «Райффайзенбанк» на 01.01.2018 г. составил 124127 млн. руб., увеличившись за год на 8990 млн. руб. в основным за счет увеличения финансовых результатов прошлых лет на 10979 млн. руб., в 2016 г. данный показатель увеличился на 25303 млн. руб., в том числе за счет финансовых результатов отчетного периода – на 15545 млн. руб., за счет финансовых результатов прошлых лет – 8335 млн. руб., переоценки внеоборотных активов на 1411 млн. руб.

Сравнительный анализ банков по размеру собственного капитала показывает, что размер собственного капитала АО «Альфа-Банк» превышает размер собственного капитала АО «Райффайзенбанк» на 133436 млн. руб. и в рейтинге банков занимает 7-е место, а АО «Райффайзенбанк» - 13-е место.

Политика АО «Альфа-банк» по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития. Банк планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Банка России, для этого осуществляется среднесрочное и долгосрочное планирование достаточности капитала с учетом роста активов. По результатам планирования при необходимости Банк разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы. Собственная сеть ПАО «Альфа-Банк» – бизнес «Альфа-Групп», включающий в себя на

сегодняшний день АВН Holdings S.A., ООО УК «Альфа-Капитал» и Группу «АльфаСтрахование» придерживается стратегии финансового супермаркета, которую в условиях глобализации уже выбрали многие крупные отечественные игроки финансового рынка. Что касается форм организации данного супермаркета, то данная стратегия может быть реализована как за счет владения различными направлениями финансового бизнеса одним владельцем, так и за счет наличия партнерских отношений различных собственников финансового бизнеса, что позволяет осуществлять агентские продажи продуктов и услуг компании-партнера.

В 2018 году Альфа-Банк планирует дальнейшее укрепление лидерских позиций на российском банковском рынке. Приоритетными клиентскими сегментами для корпоративного блока останутся представители массового и среднего корпоративного бизнеса, а в розничном блоке — «старшие» клиентские сегменты. Конкурентные преимущества Банка позволяют ему активно привлекать новых качественных клиентов и увеличивать долю безрискового дохода в операционном доходе. По итогам 2017 года были достигнуты все плановые показатели, а по приоритетным направлениям результаты превысили ожидания.

АО «Райффайзенбанк» придерживается стратегии универсализации, по которой банк оказывает широкий спектр банковских услуг широкому кругу клиентов, стремясь к максимальному охвату рынка. Банк ориентирован в первую очередь, на стратегию долгосрочного роста, так как может позволить себе нести краткосрочные убытки, покрываемые бюджетом головной компании. В условиях непростой экономической ситуации в 2017 году Райффайзенбанк продемонстрировал сильные финансовые показатели и улучшение операционной эффективности. Благодаря сохранению консервативного подхода к кредитованию и управлению ликвидностью в период роста экономики, в настоящее время Банк имеет значительный запас ликвидности и капитала, высокую доходность и хорошее качество активов. Эти

характеристики позволяют Банку адаптироваться к изменениям операционной среды.

АО «Райффайзенбанк» в будущем планирует продолжать расширение своего продуктового ряда, улучшение качества обслуживания клиентов и предоставление клиентам всех бизнес-сегментов высококачественных услуг.

Важнейшими задачами Банка являются совершенствование бизнес-процессов, улучшение качества сервиса и поддержание длительных отношений с клиентами. Руководство Банка предполагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания развития и устойчивости бизнеса Банка в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

I. Официальные документы:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от от 30.11.1994 N 51-ФЗ

2. Инструкция Банка России от 03.12.2012 N 139-И (ред. от 13.02.2017) "Об обязательных нормативах банков"

3. Инструкция Банка России от 16.01.2004 N 110-И (ред. от 28.04.2012) "Об обязательных нормативах банков" (вместе с "Методикой расчета кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера", "Методикой расчета кредитного риска по срочным сделкам", "Методикой определения синдицированных кредитов", "Методикой определения уровня риска по синдицированным кредитам")

4. Инструкция Банка России от 28.06.2017 N 180-И (ред. от 06.12.2017) "Об обязательных нормативах банков"

5. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ)

6. Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III") (утв. Банком России 28.12.2012 N 395-П) (ред. от 04.08.2016)

7. Указание Банка России от 24.11.2016 N 4212-У (ред. от 06.12.2017) "О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации"

8. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1

9. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 N 86-ФЗ

10. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 N 208-ФЗ

II. Монографии, коллективные работы, сборник научных трудов:

11. Алиева Н.У. Основы банковского дела.- Учебное пособие. - Махачкала: ДГУНХ, 2016. - 128 с.

12. Банковское дело: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности (080105) «Финансы и кредит» / А. М. Тавасиев, В. А. Москвин, Н. Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 287 с.

13. Банковское дело: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности (080105) «Финансы и кредит» / А. М. Тавасиев, В. А. Москвин, Н. Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 287 с.

14. Банковское дело: учебник / О. И. Лаврушин, Н. И. Валенцева [и др.] ; под ред. О. И. Лаврушина. – 12-е изд, стер. – М. : КНОРУС, 2018. – 800 с. – (Бакалавриат).

15. Банковское дело: учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. Г. Г. Коробовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Магистр : ИНФРА-М, 2012. – 592 с.

16. Банковское дело: учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. Г. Г. Коробовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Магистр : ИНФРА-М, 2012. – 592 с.

17. Коваленко О.Г., Евстигнеева О.А. Банковское дело и кредитные институты.- Учебное пособие. - Тольятти: ТГУ, 2017. - 116 с.

18. Костенкова В.Г. Банковское дело.- Учебное пособие. - Ижевск: УГУ, 2015. - 199 с.

19. Оценка финансовой устойчивости и перспектив деятельности кредитных организаций : учебное пособие / Н.И. Валенцева, И.В. Ларионова. — Москва : КноРус, 2018. — 248 с.

20. Татаринова Л.В. Ресурсы коммерческого банка.- Учебное пособие. - Иркутск: БГУ, 2017. - 102 с.

21. Шершнева Е.Г. Диагностика финансового состояния коммерческого банка.- Учебное пособие. - Екатеринбург: УФУ, 2017. - 112 с.

III. Статьи из периодических изданий:

22. Богатырев, С.Ю. Особенности стоимостной оценки российских банков в условиях международных экономических санкций / С.Ю. Богатырев, С.С. Добрынин // Вопросы оценки. - 2014. - №4. С. 28-37.

23. Бондаренко, М.Д. Совершенствование метода мультипликаторов собственного капитала при оценке стоимости банков / М.Д. Бондаренко // Банковское дело. - 2015. - №7. - С. 20-25.

24. Есипов, А.В. Подходы и методы оценки рыночной стоимости коммерческого банка / А.В. Есипов // Журнал правовых и экономических исследований. - 2015. - №3. - С. 93-96.

25. Карпова Е.С. К вопросу о сущности экономического капитала банков / Е.С. Карпова // Банковские услуги. - 2014. - №8. - С. 26 - 31.

26. Круско Р.С. Сущность экономического капитала кредитной организации / Р.С. Круско // Новая наука: современное состояние и пути развития. Международное научное периодическое издание по итогам Международной научно - практической конференции. 2016. № С. 154-155.

27. Мазикова Е.В. Факторы, определяющие уровень кредитно-инвестиционного потенциала российских коммерческих банков / Е.В. Мазикова, М.З. Мгвделадзе // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2015. – №1. – С. 180–184.

28. Ольхова, Р.Г. Управление собственным капиталом банка / Р.Г. Ольхова // Банковские услуги. - 2010. - №7. - С. 2-18.

29. Паутинка Т.И., Машталяр Т.В. Управление структурой собственного капитала коммерческого банка с целью обеспечения его финансовой устойчивости / Т.И. Паутинка, Т.В. Машпаляр// Актуальные вопросы экономических наук.- 2014. №38. - С. 171 -175.

30. Рассказова А.Н. Как измерить стоимость собственного капитала банка: метод дисконтирования денежных потоков// "Финансовая аналитика" - 22(64) – 2011.

31. Рыкова, И.Н. Экономическая роль показателя достаточности капитала в банковской системе / И.Н. Рыкова, В.С. Уткин // Банковское дело. - 2014. -

№9. - С. 36-42.

32. Филиппова, А.А. Сравнительный или рыночный подход в оценке стоимости коммерческого банка / А.А. Филиппова // Аудит и финансовый анализ. - 2008. - №2. - С. 226-235.

33. Чернышова О.Н., Сутягин В.Ю., Черкашнев Р.Ю., Загуменнов В.Р. Оценка и пути активизации конкурентной среды на рынке банковских услуг как индикатора качества экономической ситуации в стране // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. 2016. № 4 (21). С. 111-119.

34. Швецов, Ю.Г Коммерческий банк как особый тип финансового института / Ю.Г. Швецов, В.Г. Корешков // Деньги и кредит. - 2013. - №11. - С. 73.

35. Швецов, Ю.Г. О возможности дифференцированного подхода к оценке стоимости капитала банков / Ю.Г. Швецов, В.Г. Корешков // Деньги и кредит. - 2015. - №10. - С. 44-47.

36. Шерстобитов А.Е. Правовое регулирование пассивных банковских операций // Приложение к журналу Предпринимательское право. 2014. № 1. С. 40-44.

37. Яшина Н.И., Макарова С.Д., Макаров И.А. Анализ Базельских решений применительно к управлению собственным капиталом коммерческого банка в условиях глобализации / Н.И. Яшина С.Д. Макарова И.А. Макаров // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2014. - №4. - С. 2 - 12.

IV. Интернет-ресурсы:

38. http://riarating.ru/ - Официальный сайт РиаРейтинг

39. http://www.cbr.ru/ - Официальный сайт Центрального Банка

40. http://www.mirkin.ru/ - Финансовая библиотека Миркин.ру

41. https://alfabank.ru/ - Официальный сайт АО «Альфа-банк»

42. https://www.raiffeisen.ru/ - Официальный сайт АО «Райффайзенбанк»