

- 1) увеличить объем стандартного портфеля;
- 2) сократить уровень просроченной задолженности от 90 до 365 дней, с 19% до 12%.

Однако уровень просроченной задолженности от 365 дней практически не изменился, следовательно, для данной категории просроченной задолженности вышеуказанные программы оказались менее эффективными.

**Выводы:** Проанализировав основные финансовые показатели банков за 2010г. был сделан вывод, что деятельность ряда банков убыточна. Основная причина - неэффективное управление кредитным портфелем. У тех банков, которым удалось в 2010г. получить прибыль, сформирована четкая кредитная политика банка, направленная на выдачу новых кредитов надежным заемщикам, разработку и внедрение новых программ по работе с просроченной задолженностью реального кредитного портфеля.

Оптимальный, качественный кредитный портфель влияет на доходность банка, его ликвидность и надежность. Надежность банка важна для многих - для акционеров, предприятий, населения, являющихся вкладчиками и пользующихся услугами банка. Нестабильность банковской системы снижает общее доверие к финансовой системе государства.

#### Источники и литература:

1. Кредитный портфель банка. Цель управления кредитным портфелем : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.banki.delo.ru/2010/09/кредитный-портфель-банка-цель-управл/>
2. Финансовые показатели деятельности банков на 01.01.2011 : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.bank.gov.ua>
3. Управление кредитными операциями банка : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://bankiram.info/article/5/66/>
4. Гузенко Н. Банки чистят портфели, списывая проблемные кредиты : [Электронный ресурс] / Н. Гузенко. – Режим доступа : <http://www.focus.ua/economy/170042>
5. Рябых Д. Управление кредитными рисками : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.cfin.ru/finanalysis/banks/kreditrisks\\_management.shtml](http://www.cfin.ru/finanalysis/banks/kreditrisks_management.shtml)

**Бондарь А.П., Малютина В. А.**

**УДК 336.71:330.142.2**

## **МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ УКРАИНЫ В УСЛОВИЯХ ВЫХОДА ИЗ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА**

**Постановка проблемы и связь с научными программами:** В современных условиях отличается актуальностью вопроса об улучшении деятельности коммерческих банков по формированию ресурсной базы. Исследованию роли и значимости управления собственным капиталом банка и посвященная данная статья. Работа выполнена согласно плану научно-исследовательских работ кафедры финансы и кредит ТНУ им. Вернадского.

**Цель исследования:** уточнение отдельных теоретических положений деятельности банков по управлению капиталом и обоснования направлений ее дальнейшего развития.

**Состояние с публикациями по этой проблеме:** Теоретические основы управления капиталом банка определенной мерой изучены в финансовой литературе. В частности, данная проблема была объектом анализа в работах таких известных зарубежных экономистов, как Б. Едвардс, Ж. Матук, П. Роуз и др. Необходимо отметить работы российских ученых: А. Лаврушина, Г. Пановой, В. Полякова, В. Усокина. Непосредственно для нашего государства важное теоретическое и практическое значения имеют исследования, которые осуществляли украинские ученые, в частности, А. Герасимович, А. Мороз, М. Алексеенко, А. Косой, Л. Примостка и др. Однако, вопрос, связанные с особенностями управления капиталом банка в условиях финансового кризиса Украины изучен недостаточно.

В настоящее время не существует однозначного определения понятия «капитал банка». В экономической литературе существует множество вариантов трактовки сути данного термина. Ряд ученых в своих работах трактуют его как собственные средства банка, другие же – как совокупность всех ресурсов,

банком в активные операции с целью получения прибыли. Оба эти подхода имеют основания для существования.

Ряд экономистов считают, что банковский капитал – это собственный капитал банка, то есть совокупность средств, мобилизованных учредителями банка (в процессе формирования и пополнения уставного фонда), средств внутрибанковского происхождения (по сути сформированные за счет прибыли) [3, с. 19].

Другие экономисты банковский капитал рассматривают как совокупность собственных и привлеченных ресурсов, с помощью которых осуществляется активные операции [4, с. 35].

В законе же «О банках и банковской деятельности» от 17 января 2001 года приведено следующее определение банковского капитала: капитал банка – это остаточная стоимость активов банка после выполнения всех его обязательств. Итак, украинское законодательство трактует понятие банковский капитал лишь как собственный капитал банка.

Также данным законом определяется такое понятие как регулятивный капитал. Он состоит из основного и дополнительного капитала, взвешенного на риски, которые определяются нормативно

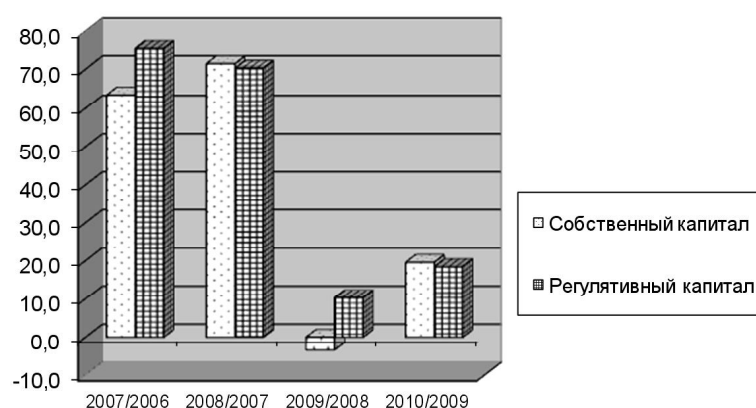
правовыми актами Национального Банка Украины [1]. Однако до сих пор вопрос о понятии банковского капитала остается спорным для экономистов, хотя от правильного определения сути банковского капитала в значительной степени зависят взаимоотношения между банками и их клиентами.

Формирование капитала отечественными банками на протяжении последних пяти лет происходило неравномерно. Так, в докризисный период 2006-2007 годов банковская система Украины ежегодно на 60-70% увеличивала как балансовый, так и регулятивный капиталы. В 2009г. балансовый капитал даже уменьшился на 3,4%, но в 2010г. обратно возобновляется положительная тенденция роста капитала отечественных банков (табл. 1 и рис. 1).

**Таблица 1.** Показатели капитала банковской системы Украины

Показатели	01.01.2007		01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011
Пассивы, млн. грн.	340179	599396	926086	880302	942088
Собственный капитал, млн. грн.	42566	69578	119263	115175	137725
Доля капитала в пассивах, %	12,5	11,6	12,9	13,1	14,6
Регулятивный капитал, млн. грн.	41148	72265	123066	135802	160897
Адекватность регулятивного капитала (H2), %	14,2	13,9	14,0	18,1	20,8

Источник: составлено автором на основании данных НБУ [2]



**Рис.1.** Темпы прироста собственного и регулятивного капиталов банковской системы Украины, %

На начало 2011г. балансовый капитал банковской системы Украины составил 137,7 млрд. грн., а регулятивный – 160,9 млрд. грн. При этом, собственный капитал банков имеет следующую структуру: оплаченный зарегистрированный уставный капитал составляет 102,9%; дивиденды, направленные на увеличение уставного капитала – 0,3%; эмиссионные разницы – 6,0%; общие резервы и фонды банков – 8,9%; результаты прошлых годов – (-20,5%); результаты отчетного года, которые ожидают утверждения – 0,3%; результаты текущего года – (-6,2%); результат переоценки основных средств, нематериальных активов, ценных бумаг в портфеле банка на продажу и инвестиций в ассоциированные компании – 8,3%.

Последний финансовый кризис принес существенные убытки отечественным банкам, что деформировало структуру капитала и замедлило темпы его прироста.

Процесс управления капиталом банка, как и любой процесс управления, представляет собой совокупность различных мероприятий направленных на достижение поставленной цели.

В последнее время большинство экономистов сходится во мнении, что основной целью управления собственным капиталом банка является формирование и поддержание его на необходимом уровне достаточности. Причем, несмотря на различные трактовки достаточности капитала, в основу управления последним положена его способность выполнять присущие ему функции и отвечать стратегическим и тактическим задачам банка.

Подход к достаточности капитала может быть трехсторонний. С одной стороны, это подход регулятивной концепции оценки капитала банка, то есть достаточность оценивается через установленные надзорными органами нормативы достаточности. С другой стороны, подход экономической концепции оценки, то есть достаточность капитала для покрытия возможных потерь и обеспечения рентабельной деятельности, определяемая банком самостоятельно исходя из требований рынка. С третьей стороны существует подход партнеров и акционеров банка, в котором достаточность капитала это гарантия устойчивости банка и его прибыльности.

В банковской практике используются два метода пополнения капитала:

1. Метод внутренних источников пополнения капитала.
2. Метод внешних источников пополнения капитала.

Согласно первого метода главным источником роста капитала является нераспределенная прибыль банка. Реинвестирование прибыли - самая приемлемая и сравнительно дешевая форма финансирования банка, который стремится расширить свою деятельность. Такой подход к наращиванию капитальной базы не расширяет круг владельцев, и соответственно, позволяет сохранить существующую систему контроля за

обращении.

**Таблица 2.** Преимущества и недостатки метода внутренних источников пополнения капитала

Преимущества метода внутренних источников пополнения капитала	Недостатки метода внутренних источников пополнения капитала
нет угрозы потери контроля над банком со стороны акционеров	возникновение проблемы уменьшения дивидендов
нет расходов из привлечение капитала извне	медленное наращивание капитала
простота применения, поскольку средства просто переводятся с одного бухгалтерского счета на другого	полное налогообложение, поскольку на пополнение капитала направляется чистая прибыль после выплаты всех налогов
независимость от конъюнктуры рынка	

*Источник:* составлена автором.

Привлечение капитала за счет внешних источников возможно несколькими способами:

- а) эмиссия акций;
- б) эмиссия капитальных долговых обязательств (субординированный долг);
- в) продажа активов и аренда недвижимости.

Менеджмент банка прибегает к внешним источникам роста капитальной базы в случае, когда нужно обеспечить быстрое получение больших объемов средств. Например, в условиях гиперинфляции капитал банков быстро обесценивается и прибыли может не хватить даже на компенсацию потерь.

Можно выделить несколько причин низких темпов капитализации банков Украины:

- Неблагоприятная внешняя среда. Высокий уровень рисков, тенезация экономики, отсутствие

элемент финансовой системы, подвержены жесткому регулированию со стороны НБУ, их деятельность отличается открытостью и прозрачностью. Это отталкивает от них тех инвесторов, которые не имеют возможности или желание легализовать свои доходы. Для них намного проще и выгоднее работать в тени.

- Финансовый кризис. Резкое увеличение проблемной задолженности по активам, в частности по выданным кредитам, привело к необходимости наращивания резервов на покрытие возможных убытков. Это, в свою очередь, вызвало рост затрат банков и сокращение прибыли, а для многих банков убытки.

- Недостатки менеджмента. Банковская система - не то место, где получают сверхприбыли. Полученную прибыль банк направляет на его дальнейшее развитие, или, например, на выплату дивидендов. При этом часть прибыли, которая используется для увеличения капитала банка остается небольшой. Кроме того, руководство банков не уделяет достаточного внимания качеству капитала, о чем свидетельствует старание многих банков увеличить регулятивный капитал не за счет его стабильной части, прежде всего, уставного капитала, а путем переоценки основных средств, субординированного долга, нераспределенной прибыли прошлых лет, что отрицательно влияет на качество капитала и снижает эффективность выполнения им защитной функции.

#### **Источники и литература:**

1. Закон Украины «Про банки и банковскую деятельность» : по состоянию на 24 июля 2009 г. : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2121-14>
2. Основні показники діяльності банків України : [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.bank.gov.ua/NBU/index.htm>
3. Банковские операции / под ред. А. М. Мороза. – К. : КНЕУ, 2000. – 384 с.
4. Банковское дело : учеб. / под ред. : В. И. Колесникова, Л. П. Кроливецкой. – 3-е изд. – М. : Финансы и статистика, 1997. – 289 с.
5. Герасименко В. Управління власним капіталом банку в Україні в умовах фінансової кризи / В. Герасименко, Р. Герасименко // Вісник НБУ. – 2010. – № 10. – С. 12-17.

**Боровская Л.В., Дичковский А.А.**

**УДК 336.27**

## **ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ УКРАИНЫ**

**Введение.** Данная тема актуальна на сегодняшний день, потому что рыночные отношения в Украине затрагивают непосредственно оборот ценных бумаг и связанный с ним наличный и безналичный расчеты во внутренней и внешней экономической деятельности государства. Основным требованием к организации государственного регулирования является обеспечение законодательной базы реальными нормами права действующее по установленному порядку.

Актуальность выбранной темы заключается в следующем. На сегодняшний день рынок ценных бумаг Украины не является таким активным, как это было в середине 90-х годов. Это связано со многими проблемами: пробелы в развитии, несовершенство действующего законодательства, различные ограничения со стороны правительства, несоответствие состояния рынка мировым стандартам и многое другое. Все эти негативные явления накладывают определенный отпечаток на деятельность участников фондового рынка.