

Нурғали Асель Болатқызы
Магистрант НАЧОУ ВПО СГА
Направление: Экономика

Магистерская программа: Банки и банковская деятельность

Функциональная специфика собственного капитала банка

Аннотация. В настоящее время вопрос о функциях собственного капитала банка остается дискуссионным. В статье рассматривается собственный капитал как основа капитальной устойчивости банка в силу присущих ему функций – производительной и защитной. Автором дается самостоятельное обоснование выполняемых собственным капиталом функций.

Ключевые слова: собственный капитал, активы, обязательства, резервы, производительная и защитная функции, резервная и регулирующая функции, производительная функция, оперативная и оборотная функции.

Основным параметром капитальной устойчивости банка выступает его собственный капитал. Закономерным является изучение свойств собственного капитала, обусловивших данную стратегически важную роль.

Банки относятся к категории финансовых посредников, которые оперируют преимущественно заемными и привлеченными средствами. Собственный капитал банков составляет, как правило, незначительную часть финансовых ресурсов. По данным В.М. Усокина за период 1960–1999 гг. доля собственного капитала (без выпущенных долговых обязательств) не превышала 5,5–8,5% совокупного баланса банков США с застрахованными депозитами, а в отдельные годы снижалась до 5% [3]. В Казахстане на начало 2011 г. удельный вес собственного капитала в балансе банков второго уровня составлял 10,94% [2].

Итак, специфика собственного банковского капитала проявляется в небольшой величине относительно пассивов банка, что предопределяет

высокий левераж (leverage) и повышенный риск по сравнению с другими организациями. Эта специфика отражается на характере функций собственного капитала банка.

Общеизвестно, что функция является отражением сущности категории и, в свою очередь, предопределяет ее роль, проекцию на экономическую реальность. Следственно, реализация функции собственного капитала служит основанием капитальной устойчивости банка. Функциональное предназначение собственного капитала банка долгое время являлось предметом научной дискуссии, в результате которой были предложено несколько трактовок. Первая точка зрения, поддержанная большинством отечественных и зарубежных ученых-экономистов, в частности, О.И. Лаврушиным, Г.С. Сейткасимовым, Н.Н. Хамитовым, Э. Ридом и Р. Коттером, Г.С. Пановой, выделяет три функции – защитную, оперативную, регулируемую [2].

Наиболее радикальные изменения в вопрос о функциях капитала были внесены А.М. Косым, предложившим рассматривать защитную, оборотную и резервную функции. Профессор А.М. Косой отмечает, что защитное свойство воплощено во всех перечисленных функциях капитала [1]. Соответственно защитная функция фактически является общим свойством собственного капитала банка, которое обнаруживается только при наступлении банкротства. В качестве главной функции автор выделяет оборотную, состоящую в «... авансировании в банковский оборот активов, взвешенных с учетом риска...». Резервная функция обеспечивает функционирование банка при возникновении убытков. Образование резервного капитала определено рискованным характером банковской деятельности.

Введение оборотной функции, предложенной А.М. Косым, раскрывает важный аспект значения собственного капитала в деятельности банка. Природа предпринимательства, в том числе и банковской деятельности, предполагает использование всех свободных денежных средств в целях извлечения прибыли, поэтому собственный капитал становится привлекательным источником финансирования. Собственный капитал представляет собой долгосрочные

средства, не обремененные другими требованиями или имеющие пониженный статус по сравнению с вкладами или займами банка. При этом риск потери вложенных средств полностью принимается акционерами. Собственный капитал в данном случае представляет один из видов предпринимательского капитала.

Большей частью исследователи определяют капитал как ресурс, обладающий способностью приносить доход. Способность приносить доход можно обозначить как эффективность или оперативность капитала, то есть производительную функцию капитала.

На наш взгляд, реализация производительной функции собственного капитала, являющегося разновидностью капитала, может быть четко выявлена из определения собственного капитала. В соответствии с данным определением международные стандарты учета устанавливают, что собственный капитал представляет оставшуюся долю активов после вычета всех его обязательств.

Или:

$$\text{Собственный капитал} = \text{Активы} - \text{Обязательства} \quad (1)$$

Преобразуя данную формулу, приходим к следующему виду:

$$\text{Активы} = \text{Собственный капитал} + \text{Обязательства} \quad (2)$$

Собственный капитал и обязательства представляют потенциальные и единственные источники финансирования активных операций, обеспечивающих прибыль. Равенство частей уравнения свидетельствует о том, что собственный капитал предназначен для использования в обороте банка с целью получения дохода.

Каким образом соотносится наше утверждение с доминирующей точкой зрения? При выделении оперативной функции большинством исследователей отмечалось, что собственный капитал используется для приобретения зданий, оборудования, техники. Также на начальной стадии функционирования банка (до формирования достаточного объема привлеченных и заемных средств) как стартовый капитал кредитных и инвестиционных операций. То есть, собственный капитал используется для финансирования активных операций и

реализует частное проявление производительной функции. Кроме того, в период создания банка собственный капитал является единственным источником средств банка, через который реализуются все функции капитала. Думается, что не следует функцию как проявление сущности категории ограничивать временными рамками. Функция не может являться дискретным действием категории, что гарантирует сохранение и постоянность сущности исследуемой категории.

Во-вторых, с оперативной функцией принято связывать в первую очередь финансирование основного капитала (реальных активов). При этом не учитываются несколько обстоятельств. Во-первых, при размещении свободных денежных средств банковские менеджеры руководствуются, прежде всего, сроками привлеченных средств, затем их стоимостью. Во-вторых, при инвестировании собственного капитала в материальные (реальные) активы (если рассматривать пример, на котором основан данный тезис), банковские менеджеры создают базис для дальнейшего развития банка. В-третьих, в мире бухгалтерского учета собственный и привлеченный капиталы предстают как обезличенные финансовые средства или пассив, который используется для осуществления активных операций. Следовательно, проявление сущности категории не должно быть связано с определенной операцией. Необходимо отметить, что оперативная функция причисляется к категории второстепенных в силу незначительности собственного капитала в источниках средств банка. Данный подход, по нашему мнению, ошибочен. Значение функции не зависит от величины исследуемого объекта, капитал сохраняет свое предназначение и сущность в любой форме.

© Таким образом, собственный капитал, вне зависимости от направлений использования и объема, сохраняет черты капитала, и базовой функцией собственного капитала, на наш взгляд, является производительная.

Мы поддерживаем традиционное мнение о наличии и первостепенной значимости защитной функции банка. При этом защитная функция отражает специфику банковской деятельности. Своеобразие финансового

посредничества и отмеченная нами специфика собственного банковского капитала определяют зависимость банка от величины привлеченных и заемных капиталов. Кроме того, наличие собственного капитала (или его части) является формальным признаком платежеспособности банка и сохранения собственности акционеров (владельцев) банка.

Резервная функция, выделяемая А.М. Косым, дублирует защитную функцию в традиционной трактовке, так как собственный капитал и представляет резерв, который служит источником покрытия непредвиденных рисков банковской деятельности или возмещения потерь кредиторов и владельцев при банкротстве. Резервная функция, по нашему представлению, отражает чистый эффект проявления защитной функции собственного капитала банка.

По нашему мнению, собственный капитал банка выполняет производительную и защитную функции. При этом защитная функция отражает отмеченную специфику собственного капитала банка, определяющую необходимость страхования рисков банковской деятельности. Резервная и регулирующая функции являются частными эффектами проявления защитной функции. Производительная функция является отражением сущности собственного капитала, являющегося долгосрочным инвестиционным ресурсом. При этом оперативная и оборотная функции также являются отдельными эффектами реализации производительной функции.

Литература

1. Косой А.М. Капитал коммерческого банка // Деньги и кредит. 2013. № 9.
2. Сейткасимов Г.С. Банковский менеджмент: Учебное пособие. Астана: КазУЭФиМТ: ИПЦ, 2012.
3. Банковский менеджмент: Учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. М: Кнорус, 2009.