

Столбовская Н.Н.,

кандидат экономических наук, доцент кафедры «Банковское дело» Ростовского государственного экономического университета (РИНХ)

Эл. почта: Nord-ost-smn@ya.ru

Антиков З.Х.,

старший преподаватель кафедры «Банковское дело» Ростовского государственного экономического университета (РИНХ)

Эл. почта: zaurantikov@mail.ru

Кротова Ю.Г.,

начальник отдела финансовой и управленческой отчетности управления учета и отчетности ОАО КБ «Центр-инвест»

Эл. почта: juliakrot@mail.ru

**ПРОБЛЕМЫ ПРИМЕНЕНИЯ
МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ
ДЛЯ РАСЧЕТА НОРМАТИВА
ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА
БАНКОВ В РОССИИ**

В работе обобщаются теоретические и практические подходы применения международных стандартов расчета достаточности капитала банков в России. Установленное минимальное значение достаточности капитала в соответствии с требованием Банка России выше, чем это предусмотрено международными стандартами. Результатом интерпретации Банком России требований международных стандартов является, с одной стороны, занижение расчета капитала банков и, с другой стороны – завышение активов, взвешенных по уровню риска.

Ключевые слова: банки, капитал, достаточность капитала, Базель III, коэффициент достаточности капитала, субординированные кредиты.

*Stolbovskaya N.N., Antikov Z.H.,
Krotova Y.G.*

**PROBLEMS OF APPLICATION OF
INTERNATIONAL STANDARDS FOR
CALCULATION OF CAPITAL
ADEQUACY RATIO OF BANKS IN
RUSSIA**

Article opens features of the theoretical and practical approaches to the application of international standards of calculation of capital adequacy of banks in Russia. Set the minimum value of capital adequacy in accordance with the requirement of Bank of Russia are higher than international standards. The result of the interpretation by the Bank of Russia of the international standards is on the one hand the understatement of the calculation of Bank capital and on the other hand, the overstatement of assets weighted by risk level.

Keywords: banks, capital, capital adequacy, Basel III, capital adequacy ratio, the subordinated loans.

В настоящее время Банк России, с целью усиления финансовой устойчивости и совершенствования банковской системы, проводит политику, направленную на стимулирование постепенного увеличения коммерческими банками их собственных средств. Особенность функционирования российских банков – жесткий контроль со стороны Банка России за выполнением обязательных экономических нормативов, основой для многих из которых являются собственные средства (капитал). Таким образом, структура и размер собственных средств банка напрямую связаны с финансовыми результатами деятельности банка.

Устойчивость банка определяется первоочередным и самым важным показателем достаточности капитала. Определение достаточного объема собственных средств и поддержание его в установленных нормативных значениях являются одним из основных способов управления капиталом для регулирующих органов и самого банка. Таким образом, постоянный анализ структуры и величины собственных

средств, а также состава активов, взвешенных по уровню риска, является необходимым условием управления деятельностью банка и собственными рисками.

Особую значимость проблеме достаточности собственных средств банка с целью обеспечения его устойчивости и вопросам регулирования собственных рисков придает Базельский комитет, который разработал новую методику системы оценки достаточности собственного капитала банков. Задачи Базельского комитета были направлены на внедрение единых стандартов в сфере банковского регулирования посредством разработки Основных Принципов и Методологических разъяснений к ним. Разработка методик лучшего регулирования и управления достаточностью капитала, для достижения устойчивости банковского сектора, была основана на защите от банковских рисков. Таким образом, достаточность капитала выступает в роли ограничителя для осуществления банковских операций с высоким риском.

Многолетняя подготовка Банка России к переходу на международные стандарты в отношении регуляторного капитала и показателя достаточности осуществлялась путем поэтапного внедрения требований Базельского соглашения в своей интерпретации, подходящей для экономических особенностей банковской системы России. Полное повторение принципов Базельского соглашения может недостоверно отражать степень достаточности капитальной базы банков и не в полной мере оценивать риски операций российского банковского сектора. Поэтому Банк России переложил требования международных стандартов в соответствии с Базельским соглашением в своей интерпретации, подходящей, по его мнению, для экономики России, на новые положения и инструкции, в соответствии с которыми российские банки рассчитывают капитал банка и его достаточность.

С первого января 2014 года международные стандарты в соответствии с Базель III в интерпретации Банка России вступили в силу в России. Изменена структура основного капитала в разделении: на базовый и добавочный капитал; введены новые нормативные значения достаточности базового и основного капитала. Так, минимальное нормативное значения показателя достаточности совокупного капитала составляет 10%, базового капитала - 5% и основного капитала - 6%. Также внедрение требований Базельского соглашения по расчету достаточности капитала учитывает различные риски, предложив надзорным органам принципиально новый подход к оценке рисков, принимаемых банком.

С внедрением Базельского соглашения в России значительно ужесточены требования к структуре и качеству капитала банка, усилен контроль над управлением собственными рисками и повышены требования к оценке рыночных и банковских операций. Данные нововведения привели к появлению проблемы капитализации банков, а также к снижению показателя достаточности капитала в российском банковском секторе.

Требования Базельского соглашения по расчету достаточности капитала нашли свое отражение в Положении Банка России №395-П [1] и Инструкции Банка России №139-И [2]. Существующий показатель достаточности капитала зависит от двух его составляющих: собственного капитала и активов, взвешенных с учетом риска [3].

Для анализа достаточности капитальной базы банковского сектора России используются материалы и данные официального сайта Центрального банка Российской Федерации за период с 2011-го по 2015-й год.

За анализируемый период рост собственных средств российских банков имел положительную динамику, представленную на рисунке 1.

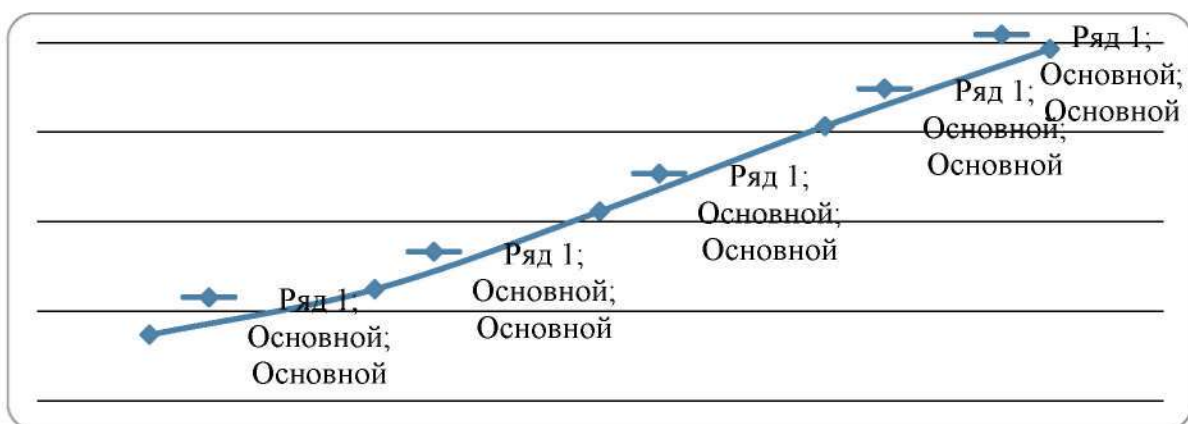


Рисунок 1. Собственные средства (капитал) банковского сектора, млрд. руб.

[Источник: составлено по отчетным данным Банка России.

Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс].

Режим доступа: - <http://www.cbr.ru>

Наращивание капитала с 2011 по 2015 год происходило с ежегодным приростом от 10% до 17%. Динамика прироста капитала за 2012 год составила 17%, за 2013 год с учетом требований, применимых с 2013 года, соответствующих Базельскому соглашению, составила 16%, а за

2014 год прирост капитала составил всего 12%. Таким образом, собственные средства (капитал) банков на 01.01.2015 достигли суммы в 7928 миллиардов рублей.

Структура источников прироста и снижения капитала за период с 2011 по 2015 год представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Источники формирования собственных средств (капитала) банковского сектора

Наименование показателя	01.01.2011		01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015	
	млрд. руб.	доля.%	млрд. руб.	доля.%	млрд. руб.	доля.%	млрд. руб.	доля.%	млрд. руб.	доля.%
Факторы роста капитала	5 319,1	112,4	6 038,9	115,2	7 174,4	117,4	8 202,0	116,1	9 337,9	117,8
Уставный капитал	1 202,0	25,4	1 284,3	24,5	1 394,5	22,8	1 533,2	21,7	1 914,3	24,1
Эмиссионный доход	1 026,9	21,7	1 127,1	21,5	1 240,1	20,3	1 347,5	19,1	1 421,3	17,9
Прибыль и фонды КО	1 755,7	37,1	2 248,9	42,9	2 858,7	46,8	3 377,7	47,8	3 761,5	47,4
Субординированные кредиты	1 149,9	24,3	1 190,0	22,7	1 477,2	24,2	1 723,2	24,4	2 018,3	25,5
Прирост стоимости имущества за счет переоценки	184,6	3,9	194,0	3,7	203,9	3,3	220,5	3,1	222,4	2,8
Прочие факторы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Факторы снижения капитала	586,8	12,4	796,8	15,2	1 061,5	17,4	1 137,7	14,7	1 409,5	17,8
Убытки	52,1	1,1	89,1	1,7	105,6	1,7	114,6	2,0	352,5	4,4
Нематериальные активы	4,7	0,1	5,2	0,1	8,7	0,1	13,5	0,2	18,8	0,2
Собственные выкупленные акции (доли)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	1,2	0,0
Источники собственных средств, для формирования которых использованы ненадлежащие активы	4,7	0,1	5,2	0,1	4,8	0,1	5,6	0,1	7,2	0,1

Снижение источников дополнительно-го капитала с учетом ограничений, накладываемых п. 3.11 Положения Банка России от 10.02.03 №215-П	23.7	0.5	10.5	0.2	25.3	0.5	77.0	1.7	154.4	1.9
Вложения КО в акции (доли участия)	473.2	10.0	650.0	12.4	885.4	14.5	914.5	10.5	801.0	10.1
Прочие факторы	28.4	0.6	36.7	0.7	31.5	0.4	12.2	0.2	74.4	0.9
Собственные средства (капитал)	4732,3	100,0	5 242,1	100,0	6 112,9	100,0	7 064,3	100,0	7 928,4	100,0

[Источник: составлено по отчетным данным Банка России. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа: - <http://www.cbr.ru>]

Как видно из данных таблицы 1, основным источником прироста капитала банковского сектора России в 2014 году являлась прибыль банков и сформированные из нее фонды. Прибыль и сформированные фонды приросли за 2014 год на 11% по отношению к 2013 году. Однако за 2013 и 2012 годы прирост прибыли был в среднем на 18%.

Вторым по значимости источником прироста собственных средств на протяжении последних трех лет оставались субординированные займы. Так, за 2014 год прирост субординированных займов составил 295 миллиардов рублей, что говорит о необходимости их привлечения и активного участия инвесторов в капитале российских банков. По итогам 2013 года прирост субординированных займов составил 246 миллиардов рублей, а по итогам 2012 года – 287 миллиардов рублей.

Источниками снижения собственных средств банков являются убытки банков и вложения банков в доли участия дочерних и

зависимых организации. Так за 2014 год убытки банков составили 353 миллиарда рублей, что на 208% больше, чем в 2013 году. За период с 2011 года по 2013 год убытки прирастали за год не более чем на 71%.

Также значительным фактором снижения капитала банков являлось до 2013 года сокращение источников дополнительного капитала с учетом ограничений, накладываемых п.3.11 Положения Банка России от 10 февраля 2003 №215-П [5]. При этом с 2013 года субординированные кредиты, привлеченные до первого марта 2013 года, не удовлетворяющие требованиям Положения Банка России от 28 декабря 2012 года №395-П, подлежат постепенному исключению из капитала банков в размере 10% ежегодно. Так, в 2013 году применялся коэффициент уменьшения к данным субординированным займам в размере 10%, а в 2014 году – 20%.

Агрегированные данные расчета достаточности капитала представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Структура активов, взвешенных по уровню риска, млрд. руб.

Наименование показателя	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15
Собственные средства (капитал), млрд. руб.	4732,3	5242,1	6112,9	7064,3	7928,4
Активы, взвешенные по уровню риска, млрд руб.	26164,3	35760,6	44640,7	52473,9	63456,9
Из них:					
- величина кредитного риска по активам, отраженным на балансовых счетах бухгалтерского учета	20 161.7	24460.3	25090.2	29502.1	35225.2
- сумма требований к связанным с банком лицам, взвешенных по уровню риска, учитываемых в составе кода 8957.0 (до 1.02.14 код 8957)	1 000.3	1367.5	1781.6	2087.6	1700.4

- сумма кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов по ссудам (код 8807)	50.0	67.7	109.5	147.4	225.8
- величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера (КРВ)	1753.5	2976.4	3448.0	3971.4	4802.0
- величина кредитного риска по срочным сделкам (КРС)	109.3	303.7	198.0	289.3	1259.3
- величина операционного риска (ОР) с коэффициентом 12.5 (до 1.01.14 с коэффициентом 10)	1 007.5	1959.0	3148.3	3558.1	5264.7
- величина рыночного риска (РР)	2081.9	2377.7	2646.9	3101.5	2734.6
- сумма кредитных требований участников клиринга, учитываемых в составе кода 8847	-	-	-	13.4	65.7
- операции с повышенными коэффициентами риска (ПК)	-	2248.3	8501.0	9078.3	9592.6
- корректирующая знаменатель показателя Н1.0 (до 1.02.14 - Н1) расчетная величина, которая устраняет повторное включение в расчет капитала кредитных требований по операциям с повышенными коэффициентами риска	-	-	-282.9	-374.4	-305.7
- величина кредитного риска по необеспеченным кредитам, предоставленным после 1.07.13 под повышенные процентные ставки заемщикам-физическим лицам (ПКр)	-	-	-	1082.1	1624.6
- показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка в соответствии с международными подходами к повышению устойчивости банковского сектора (БК)	-	-	-	17.3	329.6
- величина риска изменения стоимости кредитного требования в результате ухудшения кредитного качества контрагента (РСК)	-	-	-	-	935.9
- прочие	-	-	-	-	2.3
Отношение собственных средств (капитала) к активам, взвешенным по уровню риска (показатель достаточности капитала), %	18,1	14,7	13,7	13,5	12,5

[Источник: составлено по отчетным данным Банка России. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа: - <http://www.cbr.ru>]

Показатель достаточности собственных средств банков России снизился с 18,2% на 01.01.2011 года до 12,5% на 01.01.2015 года. Достаточность капитала российской банковской системы снижается с каждым годом. Основной причиной снижения достаточности капитала российских банков, как уже упоминалось ранее,

стали меры ужесточения требований Банка России к расчету капитала и норматива достаточности банков, а также сложная экономическая ситуация в стране.

Отношение взвешенных по уровню риска активов банков к совокупным балансовым активам представлено в таблице 3.

Таблица 3 – Доля активов, взвешенных по уровню риска, в совокупных активах

Наименование показателя	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15
Активы всего. млрд. руб.	33804.6	41627.5	49509.6	57423.1	77653.0
Активы, взвешенные по уровню риска. млрд. руб.	26164.3	35760.6	44640.7	52473.9	63456.9
Доля активов, взвешенных по уровню риска, в совокупных активах. %	77.4	85.9	90.2	91.4	81.7

[Источник: составлено по отчетным данным Банка России. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа: - <http://www.cbr.ru>]

За анализируемый период совокупные активы и активы, взвешенные по уровню риска, ежегодно росли, и по показателям на конец года их прирост составлял – 16-37%. При этом доля взвешенных активов по уровню риска в совокупных активах банков конца 2011 – 2013 года также увеличивалась. Нетипичное снижение к концу 2014 года доли активов, взвешенных по уровню риска в совокупных активах, снизилось на 11% по отношению к концу 2013 года. Это связано, прежде всего, с применением к расчету достаточности капитала послабления в отношении активов, взвешенных по уровню риска, в соответствии с Письмом Банка России от 18 декабря 2014 года №211-Т в целях сни-

жения регулятивных рисков вследствие волатильности валютного курса [6].

Данное послабление имеет следующую смысловую нагрузку: активы в иностранной валюте, отраженные на балансовых и внебалансовых счетах на конец 2014 года, могут учитываться банками при расчете норматива достаточности капитала по официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России по состоянию на 1 октября 2014 года.

На рисунке 2 представлена динамика показателей достаточности собственных средств, полученных на конец 2011-2014 годов.

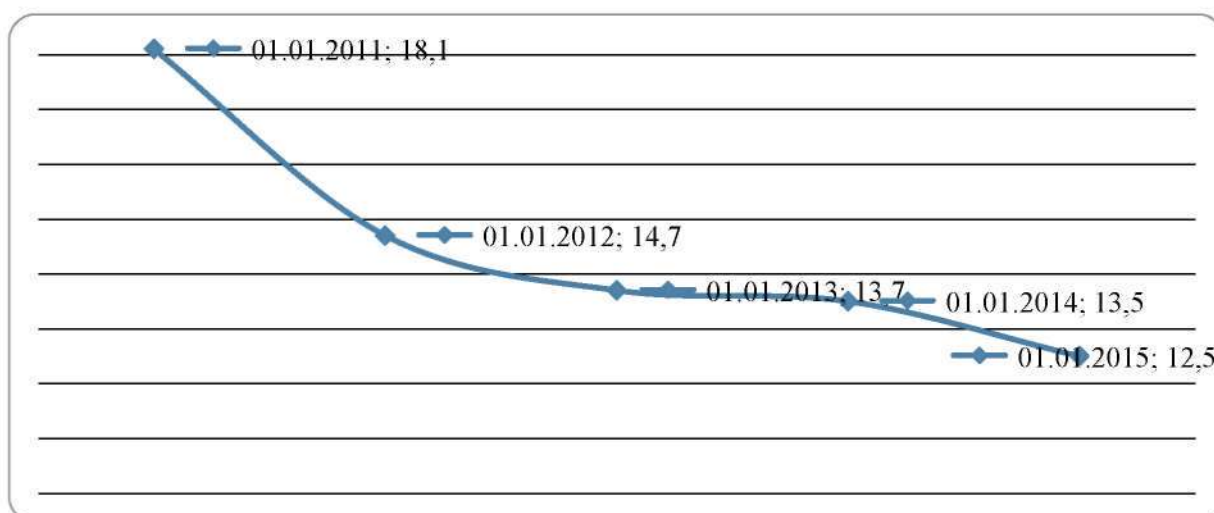


Рисунок 2. Показатель достаточности собственных средств банковского сектора, в %
[Источник: составлено по отчетным данным Банка России. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа: - <http://www.cbr.ru>]

Во внимание приняты крайне неблагоприятные условия ведения операционной деятельности, сложившиеся на конец 2014 года, и слабые перспективы развития экономики России, получен результат снижения показателя достаточности капи-

тала российских банков. Таким образом, ухудшение операционной среды обуславливает потребности в увеличении собственных средств банков. Банки используют различные способы наращивания капитала, что является непростой задачей в

связи с соответствием всем требованиям Банка России к капиталу банков.

Российские экономисты анализируют влияние перехода на международные стандарты в условиях сложившейся экономики страны. Многие из них считают, что период перехода является не совсем подходящим. По данным Всемирного банка, в первом полугодии 2014 года экономический рост России составил 0,8% по сравнению с приростом 0,9% в аналогичном периоде 2013 года. Учитывая экономический спад, очевидно, что более жесткие требования оказывают в целом отрицательное влияние на банковскую систему страны [7].

Меры переходного характера, предназначенные для введения в действие новых стандартов, для достижения банковским сектором соответствия более высоким требованиям. Меры включают в себя внедрение новых международных стандартов в странах – участницах с первого января 2013 года. До этой даты страны – участницы должны были обеспечить перевод новых правил на национальные законы и положения [8].

При переходе на Базель III основной проблемой становится способность увеличить капитальную базу банков. Нарращивание капитала банками может осуществляться за счет внешних и внутренних источников финансирования.

Главным внутренним источником увеличения капитальной базы банка является прибыль. Снижение темпов роста прибыли банков с 18,2% за 2013 год до 11,1% за 2014 год связано в основном с формированием резервов под обесценение и ростом риска активных операций. Поэтому наращивание капитальной базы с помощью внутреннего источника в последнее время снижается, что влечет за собой необходимость использования других способов увеличения капитальной базы банков. Одним из основных внешних источников наращивания капитала является привлечение субординированных займов, удовлетворяющих необходимым требованиям, установленным Банком России для

возможности включения их в расчет регуляторного капитала.

Принятие Банком России требований по Базельскому соглашению в отношении субординированных займов имеет ряд характерных особенностей. Для включения суммы субординированного займа в расчет собственных средств необходимо, чтобы договор о субординированном займе содержал условие о конвертации его в обыкновенные акции при нарушении предельного порога значения норматива достаточности капитала соответствующего уровня. Также при возникновении убытков у банка, покрытие которых уже недостаточно за счет нераспределенной прибыли, резервного фонда и иных источников базового капитала, их покрытие должно осуществляться за счет прекращения обязательства банка по субординированному долгу полностью или частично. Также необходимым условием договора должно являться снятие с банка обязательства по уплате невыплаченных начисленных процентов по обязательству и ненакоплению их банком.

Субординированные кредиты, привлеченные до первого марта 2013 года, не удовлетворяющие новым требованиям, подлежат постепенному исключению из регуляторного капитала в размере 10% ежегодно. В 2015 году применяется коэффициент уменьшения к данным субординированным займам в размере 30%. В то же время, в соответствии с новыми требованиями, не применяется ранее действующее ограничение на максимальную величину принимаемого в расчет капитала объема субординированного долга.

Новые требования Банка России в отношении привилегированных акций содержат требование об амортизации в течение 10 лет, начиная с 2013 года, с размером ежегодных амортизационных отчислений равных 10%. Но требованиями Положения Банка России №395-П допускается включение определенных видов привилегированных акций в расчет базового капитала кредитной организации, в то время как в соответствии с международными стандартами привилегированные акции не учитываются при расчете данного показателя.

Таким образом, инструменты, включаемые в расчет капитала банков и не удовлетворяющие в полной мере требованиям Положения Банка России №395-П, подлежат ускоренному списанию из расчета собственных средств путем ежегодной амортизации.

Заключенные банками договоры о субординированном займе до первого марта 2013 года содержали условия, удовлетворяющие требованиям действующего на тот момент Положения Банка России №215-П. Данные условия должны были быть утверждены Банком России для дальнейшего включения суммы субординированного долга в расчет собственных средств банка. Несмотря на имеющееся согласие о включении в расчет собственных средств банками суммы субординированного долга, привлеченного до первого марта 2013 года, с выходом нового Положения Банка России №395-П, в интерпретации Банком России требований Базельского комитета, данные субординированные кредиты подлежат переоформлению для удовлетворения всем пунктам нового положения либо подлежат поэтапному исключению из регуляторного капитала. По большей части отличительным требованием к субординированным займам, включаемым в расчет регуляторного капитала банка в соответствии с Положением Банка России №395-П, является условие о их конвертации в обыкновенные акции при наступлении определенных условий. Учитывая также требования по субординированным кредитам, при расчете регуляторного капитала, о необходимости в последние пять лет до полного исполнения сторонами своих обязательств по договору считать субординированный долг по остаточной стоимости. Получается, что помимо субординированных займов, привлеченных до первого марта 2013 года, по которым ведется учет по остаточной стоимости, в соответствии с новыми требованиями применяется еще и ежегодная амортизация в размере 10%, что значительно усиливает исключение суммы субординированного займа из расчета капитала банков.

В соответствии с международными стандартами признание суммы субординированного долга в составе регуляторного капитала в оставшийся пятилетний период перед сроком погашения производится путем прямой амортизации. Амортизация по требованиям Положения Банка России №395-П осуществляется также за 5 лет до погашения привлеченного субординированного долга, но по формуле, привязанной к квартальным периодам. Требования международных стандартов не содержат условия о конвертации субординированного долга в обыкновенные акции при каких-либо условиях, и соответственно требования о применении дополнительного понижающего коэффициента к данному инструменту отсутствуют.

Учитывая, что Банк России максимально стремится приблизиться к международным стандартам, интерпретация в отношении учета субординированных займов, привлеченных до первого марта 2013 года, в целях расчета регуляторного капитала, является особенно строгой. Применение формулы расчета учета остаточной стоимости субординированного долга, в соответствии с требованием Положения Банка России №395-П связана, скорее всего, с периодичностью составления российской отчетности и расчета множества показателей на отчетные квартальные даты, что является достаточно логичным и не противоречит общим принципам составления российской отчетности. Условие о конвертации в отношении привлечения новых субординированных займов, по мнению Банка России, является необходимым. Переоформление же ранее привлеченных субординированных займов для включения их в расчет капитала является в некоторой степени неправомерным и противоречащим ранее существовавшим требованиям.

Таким образом, применение ежегодного понижающего коэффициента в размере 10% в отношении субординированных займов, привлеченных до первого марта 2013 года, при расчете капитала является строгой мерой регулирования условий субординированных займов. В условиях сложной экономической ситуации в

России, а в частности, и сложности для многих банков наращивания своей капитальной базы, Банк России для поддержания достаточности капитала банковского сектора может отменить введенное им требование с вступлением в силу Положения Банка России №395-П о применении ежегодной 10% амортизации в отношении субординированных займов, привлеченных до первого марта 2015 года при отсутствии условия об их конвертации в обыкновенные акции. В свою очередь, с применением Банком России мер в отношении увеличения капитала банков, несмотря на значительно строгие меры к взвешиванию активов по уровню риска, показатель достаточности будет не столь стремительно снижаться.

Установление новых требований Банком России к новым заключаемым субординированным кредитам не будет оказывать дополнительного давления на капитал банков, поскольку при заключении договора все эти требования будут учитываться банками в целях дальнейшей возможности включения суммы субординированного долга в расчет регуляторного капитала.

В Положение Банка России № 395-П внесено уточнение в отношении досрочного погашения субординированного долга. Требование к субординированному займу о невозможности без согласования с Банком России осуществить досрочное погашение, досрочное расторжение или досрочное прекращение обязательств по договору субординированного займа остается без изменений. Но внесено уточняющее требование о том, что кредитор по субординированному кредиту не может предъявлять требование о частичном возврате кредита или полном его погашении. Также кредитор не может предоставить требование о досрочной уплате процентов за пользование предоставленным кредитом, расторжении договора кредита, за исключением срока, установленного первоначальным договором о предоставлении субординированного займа.

Нельзя не отметить проблему наращивания капитала банка, в частности, при-

влечение новых субординированных займов, в связи с напряженными отношениями между Россией и иностранными государствами. Применяемые санкции Евросоюза и США в отношении России ограничили доступ российских банков к финансовым рынкам. Действия санкций уже достаточно длительное время оказывают влияние на ослабление финансовых показателей банков России.

С введением санкций в отношении России возможность привлечения финансовых инструментов от иностранных инвесторов значительно снизилась, подтверждением этого является значительный отток капитала из России с 2014 года. Замедление темпов экономического роста и усиление кредитных рисков ограничивают реальный рост в банковском секторе, что приводит к увеличению стоимости фондирования, убытков по кредитам, а также снижению показателей прибыльности и капитализации российских банков. [9]

Проблема капитализации банков действительно является ключевой проблемой банковского сектора в настоящее время. Темпы роста активов за 2014 год увеличивались быстрее, чем за 2013 год. Объясняется такой быстрый темп роста активов, прежде всего, тем, что наши крупнейшие компании, раньше занимавшие за рубежом средства, начали занимать в российских банках. Банк России уже неоднократно отмечал, что многие российские банки находятся на пределе нормативного значения показателя достаточности капитала. Доля кредитного риска в 2014 и 2013 году во взвешенных активах по уровню риска находилась на уровне 56%, поэтому качество кредитного портфеля имеет большое значение для показателя достаточности капитала [10].

Необходимо отметить влияние рыночного риска на показатель достаточности капитала. Нестабильность фондового и валютного рынка может привести к тому, что банковская система потеряет устойчивость. Возникает серьезная проблема в связи со стремительным снижением стоимости ценных бумаг, которые имеются на балансе многих банков. В сложившихся

условиях банкам очень трудно соблюдать прежние жесткие нормы резервирования. Требования Банка России по отношению к расчету рыночного риска в совокупности с нестабильностью фондового и валютного рынка дают определенное усиление на активы, взвешенные с учетом риска, при расчете достаточности капитала банков.

Степень влияния нестабильной экономической ситуации в России в совокупности с требованиями Базельского соглашения на деятельность того или иного банка зависит от целого ряда факторов, таких, как бизнес-модель и стратегия деятельности, состав капитала и ликвидных активов, текущие показатели достаточности собственных средств и ликвидности, степень кредитоспособности контрагентов, а также объем забалансовых операций [11].

Анализ риска кредитных операций, прежде всего, опирается на оценку совершаемой операции на предмет обесценения. При создании резерва на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности учитываются многие факторы, такие, как финансовое положение заемщика, качество обслуживания долга, наличие несвоевременных платежей, установленных к погашению по данной ссуде, отраслевая принадлежность для юридических лиц, качество принятого залогового обеспечения и прочие факторы. Таким образом, определив всесторонне риски, которым подвержена данная ссуда, следует принять решение о размере создаваемого резерва по ней на возможные потери. Данная оценка принимаемых рисков и создание резервов на возможные потери изложены в Положении Банка России №254-П [12]. В соответствии с требованиями международных стандартов, риски, возникающие в отношении ссудной задолженности, должны быть учтены при оценке ссуды на предмет обесценения и создания по ней резерва. Исходя из принципа приоритета экономической сущности над юридической формой применение повышающего коэффициента к ссудам, с величиной ссудной задолженности, например, свыше установленной суммы не рассматривается требованиями международных стандартов

как возможная оценка риска. В соответствии с требованием Банка России по ссудной задолженности, предоставленной в рублях физическим лицам, а также требования по получению процентов по данным ссудам, сумма которых составляет от 5 до 50 миллионов рублей. Исключением являются обеспеченные физические лица, удовлетворяющие определенным требованиям Банка России, учитываемых при расчете показателя достаточности с повышенным коэффициентом. Как, правило, кредиты с суммой задолженности свыше 5 миллионов рублей банки выдают под залог, с достаточной долей покрытия кредитных рисков. Подходами международных стандартов предусмотрено оценивать ссудную задолженность на предмет обесценения с учетом предоставляемого обеспечения в качестве залога по данной ссуде. Оценка обеспечения по ссудной задолженности осуществляется на этапе анализа финансового состояния заемщика и учитывается при создании достаточного резерва под обесценение, что само по себе является покрытием кредитных рисков. Объединение ссуд требованиями Положения Банка России с недостаточно качественным обеспечением в отдельную категорию и применение к ним повышенного коэффициента в соответствии с требованиями международных стандартов является минимизацией кредитных рисков.

При оценке показателя достаточности капитала важным является не только стремление банков наращивать свою капитальную базу, но и отслеживать соотношение темпов роста собственного капитала к темпам роста их активов. Требования Банка России в соответствии с Инструкцией Банка России №139-И в отношении активов, взвешенных по уровню риска, являются более строгими в сравнении с требованиями международных стандартов. Интерпретация международных стандартов Банком России отдельных активов, взвешенных с учетом риска, оказывает большее давление на завышение знаменателя при расчете показателя достаточности капитала.

Исходя из вышеописанного, нельзя не отметить, что требования к расчету показателя достаточности капитала российских банков более высокие, чем это предусмотрено международными стандартами. Установленное минимальное значение достаточности капитала в соответствии с требованием Банка России выше, чем это предусмотрено международными стандартами. Несмотря на предусмотренное Базельским соглашением требование о расчете регуляторного капитала и оценке операций с учетом взвешивания их по уровню риска, в соответствии с особенностями экономики каждой страны, Банком России применены излишне строгие требования к расчету достаточности капитала. Результатом интерпретации Банком России требований международных стандартов является, с одной стороны, занижение расчета капитала банков и, с другой стороны, завышение активов взвешенных по уровню риска.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Положение Банка России «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")» от 28.12.2012 года №395-П (ред. от 15.03.2015). // СПС «Консультант плюс».
2. Инструкция Банка России «Об обязательных нормативах банков» от 03.12.2012 года №139-И (ред. от 16.02.2015). // СПС «Консультант плюс».
3. Соловьев В.И. Экономический анализ деятельности банка: учеб. пособие / Под ред. Соловьева В.И., Белкиной Н.Н., Шипулиной Н.В. - М.: ИНФАРМ-М, 1996. - С.76.
4. Официальный сайт Банка России. - <http://www.cbr.ru/>, **свободный. загл. с экрана.**
5. Положение Банка России «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 10 февраля 2003 года №215-П// СПС «Консультант плюс».
6. Письмо Банка России «Об особенностях применения нормативных актов Банка России» от 18 декабря 2014 года №211-Т// СПС «Консультант плюс».
7. Обзор по России, 2014 г. / <http://www.worldbank.org/en/country/russia>, **свободный. загл. с экрана.**
8. Базельский комитет по банковскому надзору. Базель III: Глобальные регулятивные подходы к повышению устойчивости банков и банковского сектора. - Базель, Швейцария: Банк международных расчетов, 2010.
9. Национальный Банковский Журнал. Раздел: Аналитика и комментарии. Статья: «Показатели достаточности капитала российских банков» / 17.10.2014 / <http://nbj.ru/publs/ot-redaktsii/2014/10/17/pokazateli-dostatochnosti-kapitala-rossiiskix-bankov/>, **свободный. загл. с экрана.**
10. Эксперт РА рейтинговое агентство. Российские банки в 2014 году: проверка на прочность / http://raexpert.ru/researches/banks/banks_2014, **свободный. загл. с экрана.**
11. Внедрение стандартов Базеля II/Базеля III в России. «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В.» - 2013. / [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Implementing-Basel-in-Russia-Rus/\\$FILE/Implementing-Basel-in-Russia-Rus.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Implementing-Basel-in-Russia-Rus/$FILE/Implementing-Basel-in-Russia-Rus.pdf), **свободный. загл. с экрана.**
12. Положение Банка России «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» от 26.03.2004 года №254-П (ред. от 18.12.2014) // СПС «Консультант плюс».
13. Экономические термины, Базельский комитет по банковскому надзору / 05.05.2015 / <http://economtermin.ru/jekonomicheskie-terminy/bankovskoe-delo/328-bazelskijj-komitet-po-bankovskomu-nadzoru.html>, **свободный. загл. с экрана.**
14. Риарейтинг. Достаточность капитала окажется под значительным давлением в 2014 году. / 05.11.2013 / http://riarating.ru/banks_rankings/20131105/610595125.html

15. Национальный Банковский журнал. Раздел: Аналитика и комментарии. Статья: «Показатели достаточности капитала российских банков» / 17.10.2014 / <http://nbj.ru/publs/ot-redaktsii/2014/10/17/pokazateli-dostatochnosti-kapitala-rossiiskix-bankov/>, **свободный. загл. с экрана.**

16. Эксперт РА рейтинговое агентство. Российские банки в 2014 году: проверка на прочность / http://raexpert.ru/researches/banks/banks_2014, **свободный. загл. с экрана.**

17. Внедрение стандартов Базеля II/Базеля III в России. «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В.» - 2013. / [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Implementing-Basel-in-Russia-Rus/\\$FILE/Implementing-Basel-in-Russia-Rus.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Implementing-Basel-in-Russia-Rus/$FILE/Implementing-Basel-in-Russia-Rus.pdf), **свободный. загл. с экрана.**

18. Столбовская Н.Н. Современные проблемы устойчивого развития банковской системы России//Трансформация финансово-кредитных отношений в условиях финансовой глобализации: материалы XI Международной научно-практической Интернет-конференции. – Ростов –н/Д., Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ) – 100 с. Стр. 28-31. 18 февраля- 14 апреля 2015 года

19. Указание Банка России «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» от 12.11.2009 года №2332-У (ред. от 15.05.2015). // СПС «Консультант плюс».

20. Столбовская, Н.Н. Современные проблемы устойчивого развития банковской системы России / Н.Н. Столбовская //В сборнике: Перспективы развития науки и образования сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции. Тамбов, 2014. С. 143-144.

21. Столбовская Н.Н. Развитие банковского сектора как фактор модернизации экономики России / Н.Н. Столбовская //Финансовые исследования. 2013. № 3 (40). С. 15-22.

BIBLIOGRAPHIC LIST

1. Position of Bank of Russia "On the methodology of determination of own funds (capital) of credit organisations ("Basel III")" dated 28.12.2012 No. 395-P (edited on 15.03.2015). // ATP "Consultant plus".

2. The instruction of Bank of Russia "On mandatory ratios of banks" dated 03.12.2012, # 139-(edited on 16.02.2015). // ATP "Consultant plus".

3. Solov'ev V. I. Economic analysis of Bank activity: textbook. the manual / Under.ed. Solov'ev V. I., The Belkin N. N., The Shipulina N. In. - M.: INFORM-M, 1996. – P. 76.

4. The official website of the Bank of Russia. - <http://www.cbr.ru/> free. the ingestion. screen.

5. Position of Bank of Russia "On the method of determination of own funds (capital) of credit organisations" dated 10 February 2003 №215-P// ATP "Consultant plus".

6. Letter of Bank of Russia "On peculiarities of application of normative acts of Bank of Russia" from December 18, 2014 No. 211-T// ATP "Consultant plus".

7. Russia profile, 2014 / <http://www.worldbank.org/en/country/russia> free. the ingestion. screen.

8. The Basel Committee on banking supervision. Basel III: a Global regulatory approaches to increase the resilience of banks and the banking sector. Basel, Switzerland: Bank for international settlements, 2010.

9. The National Banking Journal. Section: Analyst comments. Article: "the capital adequacy of Russian banks" / 17.10.2014 / <http://nbj.ru/publs/ot-redaktsii/2014/10/17/pokazateli-dostatochnosti-kapitala-rossiiskix-bankov/> free. the ingestion. screen.

10. Exper RA rating Agency. Russian banks in 2014: test / http://raexpert.ru/researches/banks/banks_2014 free. the ingestion. screen.

11. Implementation of standards of Basel II/Basel III in Russia. "Ernst & young (CIS) B. V." - 2013. / <http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Implementing-Basel-in-Russia->

Rus/\$FILE/Implementing-Basel-in-Russia-Rus.pdf free. the ingestion. screen.

12. The Bank of Russia regulation "On the procedure of formation of the credit organisations of reserves on possible losses on loans, loan and equivalent debt" dated 26.03.2004, No. 254-P (edited on 18.12.2014) // ATP "Consultant plus".

13. Ekonomicheskie terms, the Basel Committee on banking supervision / 05.05.2015 / <http://economtermin.ru/jekonomicheskie-terminy/bankovskoe-delo/328-bazelskijj-komitet-po-bankovskomu-nadzoru.html> free. the ingestion. screen.

14. Rerating. The capital adequacy ratio will be under significant pressure in 2014. / 05.11.2013 / http://riarating.ru/banks_rankings/20131105/610595125.html

15. The National Banking Journal. Section: Analyst comments. Article: "the capital adequacy of Russian banks" / 17.10.2014 / <http://nbj.ru/publs/ot-redaktsii/2014/10/17/pokazateli-dostatochnosti-kapitala-rossiiskix-bankov/> free. the ingestion. screen.

16. Expert RA rating Agency. Russian banks in 2014: test / http://raexpert.ru/researches/banks/banks_2014 free. the ingestion. screen.

17. Implementation of standards of Basel II/Basel III in Russia. "Ernst & young (CIS) B. V." - 2013. /

[http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Implementing-Basel-in-Russia-Rus/\\$FILE/Implementing-Basel-in-Russia-Rus.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Implementing-Basel-in-Russia-Rus/$FILE/Implementing-Basel-in-Russia-Rus.pdf) free. the ingestion. screen.

18. Stolbovskaya N. N. Modern problems of sustainable development of the banking system of Russia//the Transformation of financial and credit relations in the conditions of financial globalization: materials of XI International scientific-practical Internet-conference. – Rostov –na., the publishing house of the rgeu (RINH) – 100 p. P. 28-31. 18 February - 14 April 2015

19. The Bank of Russia "About the list, forms and procedure for compiling and submission of reporting forms of credit institutions to the Central Bank of the Russian Federation" dated 12.11.2009, No. 2332- (edited on 15.05.2015). // ATP "Consultant plus".

20. Stolbovskaya, N.N. Modern problems of sustainable development of the Russian banking system / N.N. Stolbovskaya // In: Perspectives of development of science and education collection of scientific papers on the materials of the International scientific and practical conference. Tambov, 2014. pp 143-144.

21. Stolbovskaya N.N. The development of the banking sector as a factor in the modernization of the Russian economy / N.N. Stolbovskaya // Financial Research. 2013. № 3 (40). S. 15-22.