

ВОПРОСЫ ФОРМИРОВАНИЯ КАПИТАЛА КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ



Тожибоева Нилуфар Баходиржон кизи

базовый докторант,

Ташкентского Финансового Института

e-mail: nilu.2208@mail.ru

ORCID 0009-0003-1752-9912

Аннотация

В статье анализируется порядок формирования капитала коммерческих банков Республики Узбекистан, выявляются некоторые проблемы, связанные с формированием капитала и даются рекомендации для решения данных проблем. В ходе анализа было выявлено, что в структуре капитала коммерческих банков Республики Узбекистан основная доля приходится на уставный капитал, это говорит о том, что собственный капитал банка формируется главным образом за счет средств учредителей. Добавленному капиталу, который представляет собой разницу между номинальной и рыночной стоимостью акций, в структуре собственного капитала банков приходится незначительный удельный вес. Такая ситуация в свою очередь указывает на недостаточное развитие рынка ценных бумаг в Республике Узбекистан.

Ключевые слова: коммерческий банк, капитал банка, добавленный капитал, номинальная и рыночная стоимость акций, рынок ценных бумаг.

TIJORAT BANKLARI KAPITALINI SHAKLLANTIRISH MASALALARI

Nilufar Tojiboyeva Baxodirjon qizi

Tashkent moliya institute tayanch doktoranti

E-mail: nilu.2208@mail.ru

ORCID 0009-0003-1752-9912

Annotatsiya

Maqolada O'zbekiston Respublikasi tijorat banklarining kapitalini shakllantirish tartibi tahlil qilinadi, kapitalni shakllantirish bilan bog'liq ba'zi muammolar aniqlanadi va ushbu muammolarni hal qilish bo'yicha tavsiyalar beriladi. Tahlil davomida O'zbekiston Respublikasi tijorat banklari kapitali

tarkibida asosiy ulush ustav kapitaliga to'g'ri kelishi aniqlandi, bu esa bankning o'z kapitali asosan muassislar mablag'lari hisobidan shakllantirilishini ko'rsatadi. Aktsiyalarning nominal qiymati va bozor qiymati o'rtasidagi farq bo'lgan qo'shilgan kapital banklarning o'z kapitali tarkibida ahamiyatsiz ulushga ega. Bu holat, o'z navbatida, O'zbekiston Respublikasida qimmatli qog'ozlar bozorining yetarli darajada rivojlanmaganligidan dalolat beradi.

Kalit so'zlar: tijorat banki, bank kapitali, qo'shilgan kapital, aktsiyalarning nominal va bozor qiymati, qimmatli qog'ozlar bozori.

QUESTION OF CAPITAL FORMATION OF COMMERCIAL BANKS

Nilufar Tojiboyeva Bakhodirjon kizi

*basic doctoral student of
Tashkent Institute Of Finance
e-mail: nilu.2208@mail.ru
ORCID 0009-0003-1752-9912*

Abstract

The article analyzes formation of capital of commercial banks of the Republic of Uzbekistan, identifies some problems associated with the formation of capital and provides recommendations for solving these problems. During the analysis, it was revealed that in the capital structure of commercial banks of the Republic of Uzbekistan, the main share falls on the authorized capital, which indicates that the bank's own capital is formed mainly from the shares of the founders. The added capital, which represents the difference between the nominal and market value of shares, accounts for an insignificant share in the structure of banks' equity. This situation, in turn, indicates the insufficient development of the stock market in the Republic of Uzbekistan.

Keywords: commercial banks, bank capital, added capital, nominal and market value of shares, stock market.

Введение

Истекший мировой кризис, пандемия и нынешние геополитические и геоэкономические ситуации в мировом обществе показали, что даже крупные банки, обладающие большим капиталом и выполняющие все требования Центрального банка, теряют убытки. Это говорит о том, что наличие достаточного капитала не является строгим показателем надежности банка и защиты интересов его вкладчиков и кредиторов. Следовательно, одной из

самых актуальных задач на современном этапе развития финансовой системы является не только соблюдение нормативов достаточности капитала со стороны коммерческих банков, но и формирование качественного по своей структуре банковского капитала, что является основой выполнения банками своих функций в нормально действующем финансовом пространстве. Таким образом, усиливается внимание к эффективному формированию собственного капитала банков.

В Узбекистане с целью проведения комплексных преобразований в банковской системе, направленных на формирование современной банковской системы, повышения инвестиционной привлекательности банков и внедрения новых стандартов банковского обслуживания, была разработана стратегия реформирования банковской системы, одной из задач которой является обеспечение финансовой стабильности банковской системы[1]. Именно капиталу принадлежит ведущая роль в обеспечении стабильности банка, эффективности его работы, расширении его деятельности, а в конечном итоге - в поддержании экономического роста в стране.

Обзор литературы

Несмотря на то, что проблеме формирования и оценке банковского капитала посвящено большое число научных работ как отечественных так и зарубежных ученых, вопросы, связанные с исследованием сущности капитала банка, его структуры, функций, его оценки, в научной литературе разработаны не в полной мере. Отдельные вопросы экономического содержания капитала банка, его формирования и оценки нашли отражение в трудах отечественных ученых И. Муруговой, Т. Каралиева, Т. Бабакулова, А. Омонова, Б. Бабаева, У. Ортиқова, У. Розукулова и других.

Вопросы формирования и оценки капитала банка так же получили освещение в научных исследованиях зарубежных ученых Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой, А.Г. Грязновой, А.М. Косого, Г.Г. Коробовой, В.В. Киселева, И. Лаврушина, Е.Е. Румянцева, К.Р. Тагирбекова, П.С. Роуза, Дж.Ф. Синки, К. Крушвиц.

Однако в них оценка капитала рассмотрена лишь с позиции его достаточности, а комплексное исследование проблем банковского капитала, которое раскрывало бы теоретические аспекты его сущности и порядка формирования отсутствует.

О.И. Лаврушин термин “собственный капитал банка” определяет как систему, состоящую из общего числа фондов, созданных банком для

осуществления деятельности и поддержки прочных деловых отношений с вкладчиками и кредиторами [5].

В.В. Киселев определяет капитал банка как средства, внесенные владельцами банка и состоящие в основном из уставного и других фондов, резервов, а также нераспределенной прибыли [6].

Различные определения капитала, встречающиеся в литературе, можно объединить в две группы:

- к первой группе относятся те, которые определяют капитал более конкретно: деньги, ценности, товар, то есть то, что можно ощутить физически;

- ко второй группе относятся те, которые определяют капитал менее конкретно, как нечто абстрактное. Например, умножающая себя стоимость, производительная сила, источник процента.

Таким образом, суммируя все вышеизложенное, можно сказать, что собственный капитал банка представляет собой совокупную собственность банка, выраженную в стоимостном (денежном) эквиваленте, а также вложения акционеров и денежных средств из различных источников финансирования, составляющую финансовую основу его деятельности.

Особое значение капитала банка определяется его функциями. Защитная функция означает обеспечение экономических интересов вкладчиков и кредиторов, т. е. возможность выплаты им компенсации в случае возникновения убытков или банкротства банка, а также продолжение деятельности банка независимо от убытков банка.

Регулирующая функция проявляется в том, что размер имеющихся у банка собственных средств определяет масштабы его деятельности. По действующему законодательству экономические нормативы, установленные ЦБ и регулирующие деятельность коммерческих банков, в основном исходят из объема собственных средств банка.

Оперативная функция собственного капитала, связана с источником вложений в собственные материальные активы и развитием материальной базы банка.

Анализ и результаты

В условиях нынешней геополитической и геоэкономической ситуации, капитал банка становится важным экономическим элементом, требующим пристального внимания со стороны надзорных органов. Он является своего рода фундаментом для финансовой основы деятельности коммерческих

банков. Наличие достаточного капитала, а также рациональное управление им традиционно рассматривались как залог успешной деятельности любого банка и успеха развития банковской системы в целом.

Банковский капитал обеспечивает ресурсы, необходимые для создания и функционирования банка, защищает банк от банкротства, компенсируя потери от разных рисков, поддерживает доверие клиентов к банку и не дает поводов усомниться в его финансовой устойчивости, является регулятором роста банка и его работы на рынке финансовых услуг, обеспечивает инструменты для расширения деятельности банка и финансирования новых видов услуг и продуктов.

Общая структура собственных средств коммерческого банка предусматривает уставной капитал, резервный фонд, добавочный капитал, фонды по отдельным банковским операциям, текущую и нераспределенную прибыль и др. Уставный фонд создает экономическую основу существования и является обязательным условием образования банка как юридического лица. Порядок формирования капитала коммерческого банка определяется законом Республики Узбекистан “О банках и банковской деятельности” ЗРУ №580 от 06.11.2019 года. Согласно закону, банки создаются в форме акционерного общества и осуществляют свою деятельность на основании лицензии, выданной Центральным Банком [1]. Законом также указано минимальное требование к размеру уставного капитала коммерческих банков. Если до сентября этого года минимальный размер уставного капитала банков составлял 100 млрд сумов, то согласно изменениям внесенным в закон республики Узбекистан “О банках и банковской деятельности” минимальный размер уставного капитала должен поэтапно увеличиваться:

- с 1 сентября 2023 года на двести миллиардов сумов;
- с 1 апреля 2024 года на триста пятьдесят миллиардов сумов;
- с 1 января 2025 года на пятьсот миллиардов сумов [2].

Действительно, увеличение минимального размера уставного капитала коммерческих банков будет способствовать дальнейшему повышению уровня капитализации банков и увеличению их ресурсной базы, расширению их участия в процессах структурных преобразований экономики, привлечению иностранных инвестиций в банковский сектор, а также даст возможность увеличению объема кредитования реального сектора экономики.

Однако, повышение уровня капитализации за счет увеличения

уставного капитала не является выходом из имеющихся проблем, которыми сталкиваются банки на сегодняшний день. Основной проблемой при формировании капитала наших отечественных банков является то, что добавочный капитал в банках до сих пор не составляет основную долю собственных средств. Рассмотрим структуру собственных средств банковской системы Республики Узбекистан (Таблица 1).

Таблица 1.

Структура собственных средств банковской системы Республики Узбекистан (в млрд. сум)*

	2019 г.	Уд. вес %	2020 г.	Уд. вес %	2021 г.	Уд. вес %	2022 г.	Уд. вес %	2023 г.	Уд. вес %
Уставной капитал	19 673,2	73,6	41 877,0	82,1	44 655,8	76,5	54 760,0	77,2	59 856,7	75,2
Добавленный капитал	89,4	0,3	142,7	0,3	434,6	0,7	675,5	1	997,5	1,3
Резервный капитал	2 973,6	11,1	3 844,5	7,5	5 205,9	8,9	8 452,2	11,9	7 320,6	9,2
Нераспределенная прибыль	3 978,8	14,9	5 166,4	10,1	8 055,0	13,8	7 029,9	9,9	11 390,6	14,3
Итого:	26 715,0	100	51 030,7	100	58 351,3	100	70 917,6	100	79 565,4	100

*Разработка автора на основе официального сайта ЦБ Республики Узбекистан. www.cbu.uz

Из таблицы видно, что за последние пять лет общая сумма собственных средств коммерческих банков увеличивается. Это тенденция считается благоприятной и указывает на рост активности банков. Однако, анализируя структуру капитала коммерческих банков, необходимо отметить очень маленький удельный вес добавленного капитала. На долю добавленного капитала приходится всего лишь 1,3% от общего объема капитала по состоянию на 2023 год. В 2019 и 2020 годы добавленный капитал составлял 0,3%, 2021 году – 0,7% и 2022 году 1% от общей суммы собственных средств банка.

Добавленный капитал – это капитал, который формируется за счет:

– средств, полученных от продажи акций их первым держателям по цене выше номинальной стоимости, – «эмиссионный доход». Данные средства увеличивают первоначальный капитал банка и его стабильную часть;

– прироста стоимости имущества, образуемого при переоценке основных фондов. Наличие и величина этого фонда являются отражением уровня инфляции в стране и, следовательно, не выступают качественной

характеристикой его деятельности. По своей экономической сущности и характеру использования средств данной фонд можно рассматривать как резерв на обесценение фиксированных активов (основных фондов);

– стоимости безвозмездно полученного имущества. Объем средств этого фонда указывает на источник прироста материальных активов банка, а правила использования (на покрытие возможных убытков) позволяют отнести его к группе резервных фондов.

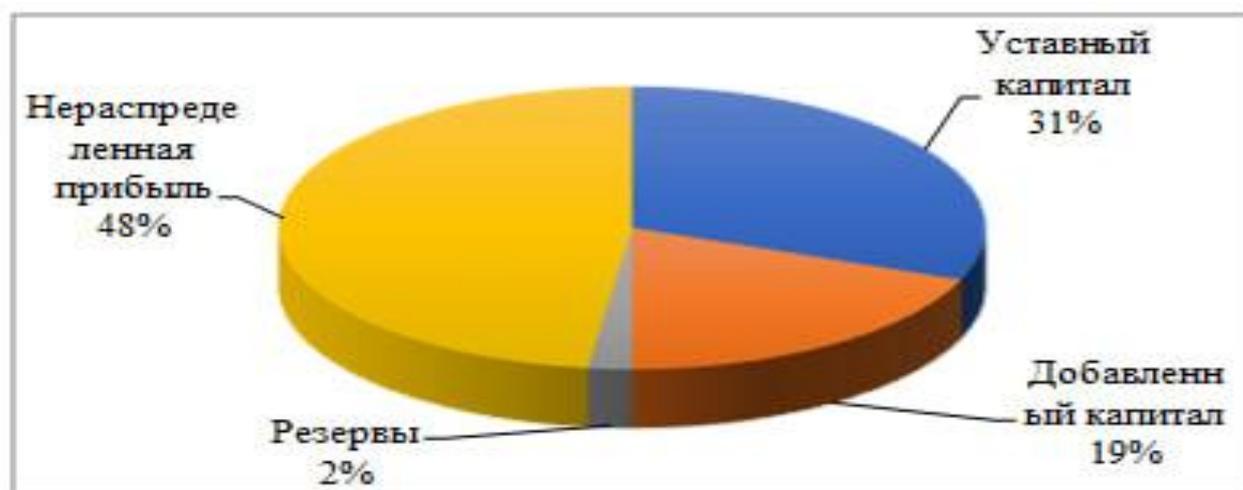
Согласно Указу Президента Республики Узбекистан «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан» были разработаны ряд мер, которые направлены на обеспечение комплексной трансформации банков [3].

Наличие проблем развития банковского сектора, связанные с доминирующим положением государства в банковской системе, низкой оценкой в рейтинге Всемирного банка «Ведение бизнеса» (в разделе «Получение кредитов» 67 место), высокой долларизацией активов и пассивов, концентрацией кредитов и депозитов в крупных компаниях и в отдельных секторах экономики напрямую влияют на решение иностранных инвесторов при покупке ценных бумаг коммерческих банков Узбекистана. Поэтому для привлечения дополнительного капитала путем проведения IPO и SPO, банкам важно иметь хорошую репутацию как на внутреннем, так и на внешнем рынках.

Для сравнения рассмотрим структуру капитала одного из российских банков (диаграмма 1).

Диаграмма 1.

Структура собственного капитала Сбербанка РФ*



*Разработка автора на основе официального сайта Сбербанка РФ. www.sberbank.ru

Добавленный капитал Сбербанка составляет 19% от общего объема собственного капитала, тогда как в нашей стране этот показатель не превышает 2%. Также стоит обратить внимание на незначительный удельный вес резервов (2%) в структуре собственных средств банка. На нераспределенную прибыль приходится почти половина собственного капитала – 48%.

Однако, стоит отметить, что причиной низкой доли добавленного капитала в структуре собственного капитала является то, что в нашей стране до сих пор на надлежащем уровне не развит рынок ценных бумаг. Данная проблема отрицательно отражается не только на качестве капитала коммерческих банков, но и влияет на приток иностранных инвестиций. Банк с дешевыми акциями не внушает доверия инвесторам и является непривлекательным объектом инвестирования.

Заключение

Необходимость увеличения объема собственного капитала коммерческих банков не теряет свою актуальность. Следовательно, одним из мер, принятых по повышению уровня капитализации, является недавнее изменение в законе Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности». Данное изменение предусматривают постепенное увеличение уставного капитала коммерческих банков от ста миллиардов сумов до пятьсот миллиардов сумов к 2025 году.

В структуре капитала коммерческих банков Республики Узбекистан большая доля приходится на уставный капитал. Однако банки должны увеличивать долю добавленного капитала, так как это позволит банкам усилить заинтересованность местных и иностранных инвесторов, а также сократить расходы по выплате дивидендов.

Теоретические и практические результаты анализа недостатков формирования капитала банков послужили разработке следующий предложений по их устранению:

1. Капитализация банковской системы Республики Узбекистан остается одним из актуальных вопросов дальнейшего укрепления ее стабильности. Увеличение капитальной базы коммерческих банков - это путь к становлению в стране крупных банков, способных эффективно содействовать экономическому развитию. Таким образом, вопросы по повышению капитализации не должны терять свою актуальность.

2. В структуре капитала коммерческих банков следует поэтапно

увеличивать долю добавленного капитала. Для этого банкам следует организовывать публичную продажу своих акций.

3. Недостаточное развитие рынка ценных бумаг является одним из препятствий для коммерческих банков, нацеленных на укрепление своей капитальной базы и привлечения иностранных инвестиций. Следовательно, принятие определенных мер для укрепления рынка ценных бумаг позволило бы банкам укрепить свои позиции.

Несомненно, последовательная и поэтапная реализация этих мер выведет развитие национальной банковской системы на новый уровень, обеспечивающей поэтапное укрепление стабильности экономики страны.

Литература

1. Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» ЗРУ№580 от 06.11.2019 года.

<https://lex.uz/ru/docs/4581971?ONDATE2=06.11.2019&action=compare>

2. О внесении изменений в закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» ЗРУ№581 от 20.04.2023 года. <https://lex.uz/ru/>

3. Указ президента Республики Узбекистан «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020 – 2025 годы» УП №5992 от 12.05.2020 г. <https://lex.uz/ru/docs/4811037>

4. Финансово-кредитный энциклопедический словарь. – М.: Финансы и статистика. 2002 г.

5. Банковское дело. Экспресс-курс: учебное пособие. Под ред. О. И. Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2009

6. Киселев, В. В. Управление банковским капиталом: теория и практика – М.: Экономика, 2007.

7. Официальный сайт Центрального Банка Республики Узбекистан. – www.cbu.uz

8. Официальный сайт Сбербанка России. – www.sberbank.ru