

**Раздел 1. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА**

УДК 336.7 338.2

**ВЛИЯНИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ БИЗНЕС-МОДЕЛИ БАНКОВ С БАЗОВОЙ ЛИЦЕНЗИЕЙ  
НА ДОХОДНОСТЬ ИХ АКТИВОВ И КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ***Анастасова Наталья Сергеевна (nataliia\_anastasova@mail.ru)**Дубова Светлана Евгеньевна**ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»*

Предметом статьи является исследование влияния ограничений бизнес-модели банков с базовой лицензией на доходность их активов в условиях реализации концепции пропорционального регулирования. На основе многофакторной модели линейной регрессии проведена оценка доходности активов по выборке банков - потенциальных кандидатов на попадание в состав кластера банков с базовой лицензией. Сделан вывод о присутствии тесной взаимосвязи исследуемых переменных с доходностью их активов. Выявлено, что тенденция снижения значений анализируемых показателей приведет к снижению рентабельности активов, а значит, и конкурентоспособности банков с базовой лицензией вследствие ограничений их бизнес-моделей в условиях реализации концепции пропорционального регулирования.

**Ключевые слова:** пропорциональное регулирование, банк с базовой лицензией, банк с универсальной лицензией, рентабельность активов, конкурентоспособность коммерческого банка, многофакторная регрессионная модель, функциональные ограничения.

За последний год в банковской системе РФ произошли изменения, которые связаны с принятием закона о пропорциональном регулировании. Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» был принят Государственной Думой 21 апреля 2017 года и подписан документ Президентом РФ 1 мая 2017 года.

Понятие «пропорциональное регулирование в банковской сфере» несет в себе смысл дифференциации банковского регулирования и надзора по определенному критерию кредитных организаций [10, с. 99].

Принятый закон разделит банковскую систему России на банки с универсальной и базовой лицензиями в зависимости от размера собственных средств (капитала). Согласно данному нормативно-правовому акту, с момента вступления в силу закона все действующие банки на территории Российской Федерации признаются банками с универсальной лицензией. До того, как банк получит новую лицензию на осуществление банковских операций, будет действовать генеральная лицензия. Следовательно, основной идеей закона о пропорциональном регулировании является разделение банковских лицензий на универсальную и базовую.

С 1 января 2018 года вступили в силу требования для банков с универсальной лицензией об установлении минимального размера собственных средств в размере 1 млрд рублей. Для банков с базовой лицензией минимальный размер капитала составляет 300 млн. рублей, предельным же размером капитала для них отныне является планка в 3 млрд рублей [7].

Идея такой дифференциации заключается во внедрении разных режимов банковского надзора и снижении рисков деятельности кре-

дитных организаций. Для банков с базовой лицензией предлагается, с одной стороны, упрощенное регулирование, с другой - введение ограничений на определенные виды банковских операций. Ограничения коснулись активных операций, вследствие этого банки с базовой лицензией становятся значительно ограниченными новой бизнес-моделью. На наш взгляд, предлагаемые ограничения несут в себе риск потери конкурентоспособности для них, а также искусственно создают конкурентные преимущества банкам с универсальной лицензией.

Видится, что принятая концепция пропорционального регулирования потенциально несет в себе угрозу снижения конкурентоспособности именно для банков с базовой лицензией, в связи с непредвиденными последствиями введения данных ограничений. На основании этого можно выдвинуть следующую гипотезу: ограничение бизнес-моделей (функциональной способности) банков с базовой лицензией может повлечь за собой снижение их конкурентоспособности.

Для проверки гипотезы была разработана модель оценки доходности активов, которая базируется на том, что конкурентоспособность банка в большей степени зависит от его рентабельности [3 с.46]. По мнению многих авторов, конкурентоспособность банка – это результат деятельности кредитной организации при конкурентных условиях и определяется в конечном итоге прибыльностью и рентабельностью кредитной организации [6, с. 69].

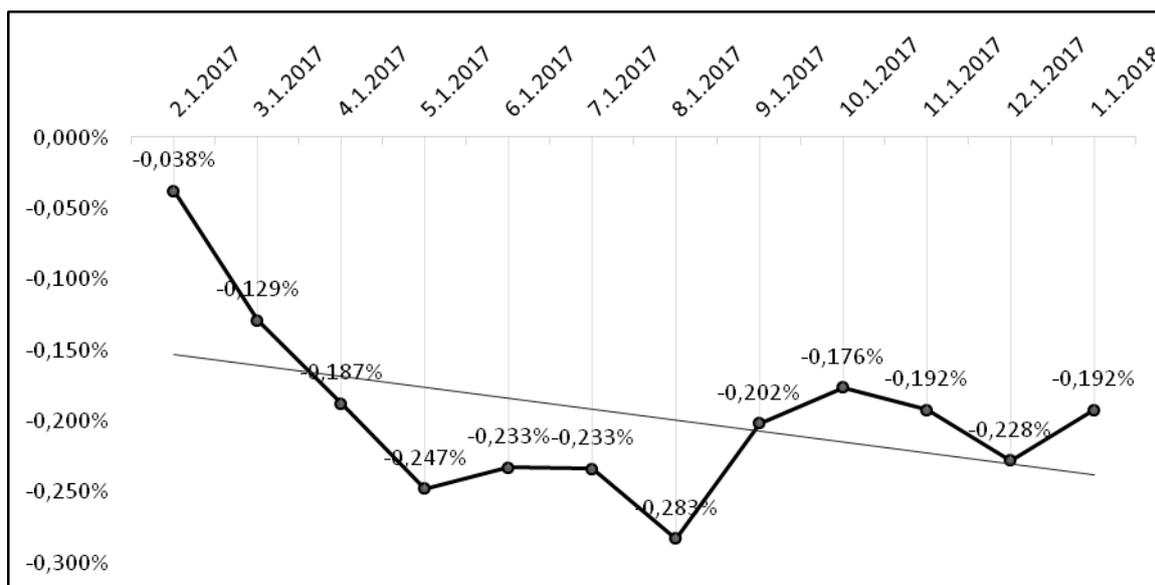
Одним из двух важнейших показателей общей рентабельности работы банка является рентабельность активов (ROA — return on assets), так как именно активные операции являются главным источником доходов банка. Следовательно, рентабельность банка опреде-

ляется эффективностью активных операций, которая в свою очередь зависит от качества и количества привлеченных средств.

Данный показатель определяет объем прибыли, приходящейся на рубль банковских активов и рассчитывается как отношение финансового результата к активам банка. При положительной динамике ROA увеличивается эффективность использования активов банка, в свою очередь слишком быстрое увеличение говорит

о повышении степени рисков, которые связаны с размещением активов [5, с. 335].

На рисунке 1 представлена динамика доходности активов за 2017 год по определенной выборке банков, собственный капитал которых более 300 млн. и менее 1 млрд рублей. Видно, что присутствует негативный тренд снижения доходности активов, что говорит о неэффективном использовании банком своих активов.



**Рисунок 1. Динамика доходности активов за 2017 год**  
(составлено авторами на основе формы отчетности 101 (официальный сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru/>))

Чтобы проанализировать, как могут повлиять функциональные ограничения банков на рентабельность их активов, соответственно и на конкурентоспособность этих банков, была построена регрессионная модель, включающая показатели, на которых может отразиться введение ограничений.

Первые три показателя характеризуют структуру ресурсной базы банка, которая формируется за счет пассивных операций, что является первичным по отношению к активам. Это говорит о том, что банковские ресурсы в значительной мере определяют структуру и размер активных операций, которые приносят доход коммерческому банку. Исходя из этого, прослеживается тесная взаимосвязь между пассивными и активными операциями банка.

От 80 до 90% банковских пассивов занимают обязательства банка, которые делятся на три группы: депозиты (вклады); кредиты других банков; средства, полученные от реализации долговых ценных бумаг, выпущенных банком. Депозиты считаются основной частью всех заемных средств коммерческого банка.

Следовательно, эти показатели будут связаны с депозитами. Первый из них – это доля

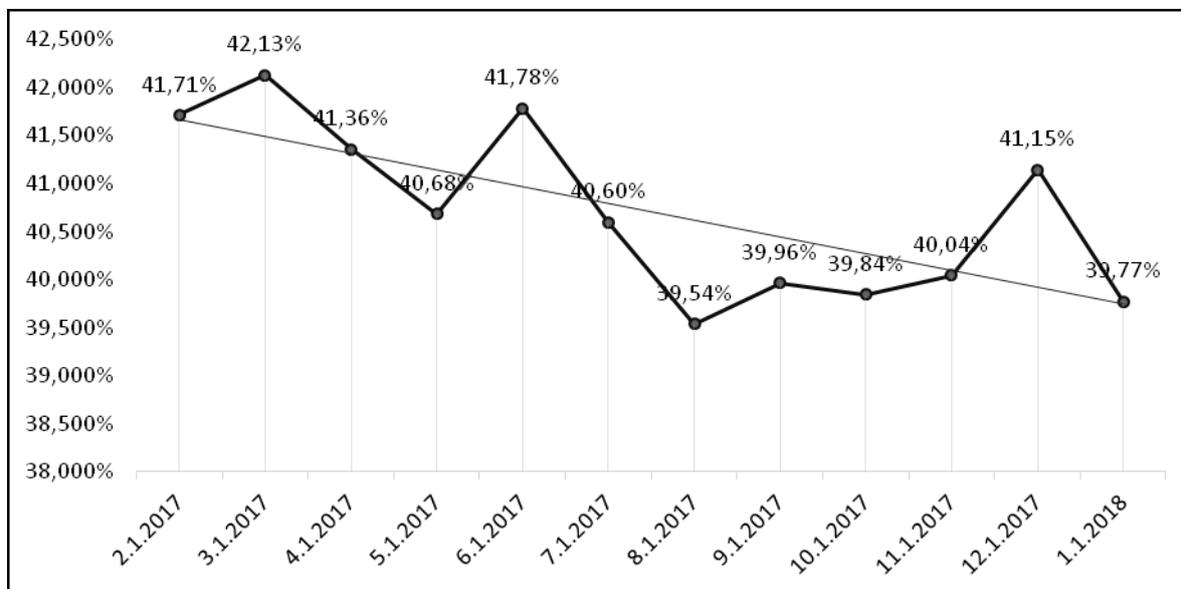
привлеченных средств до востребования в общем объеме привлеченных средств, который рассчитывается как отношение суммы средства на расчетных счетах и депозиты до востребования юридических лиц к общему объему привлеченных средств. Привлеченные средства до востребования включают в себя средства физических и юридических лиц, хранящиеся на текущих, расчетных, карточных, чековых счетах.

На рисунке 2 показано изменение доли привлеченных средств до востребования в общем объеме привлеченных средств за 2017 год, где просматривается тенденция к уменьшения привлеченных средств до востребования в выбранном сегменте банков. Возможный вектор развития событий говорит о том, что при оттоке клиентской базы, в особенности юридических лиц, прогнозируется дальнейшее снижение данного показателя.

Вторым показателем является доля срочных депозитов юридических лиц в общем объеме привлеченных средств. Срочные вклады вносятся клиентами в банк и могут быть сняты в полной сумме лишь при наступлении установленного в договоре срока. По сравнению со

ставкой депозитов до востребования, по таким вкладам предусматривается более высокая процентная ставка. Принято считать, что чем больше срок вклада, тем выше ставка по нему. Это обусловлено деятельностью коммерческих

банков, которые пытаются таким способом привлечь денежные средства на более длительный срок.



**Рисунок 2. Динамика доли привлеченных средств до востребования в общем объеме привлеченных средств за 2017 год**  
(составлено авторами на основе формы отчетности 101 (официальный сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru/>))

На рисунке 3 прослеживается динамика доли срочных депозитов юридических лиц в общем объеме привлеченных средств показателя по выборке банков за 2017 год. Из рисунка видно незначительное увеличение доли срочных депозитов юридических лиц в общем объеме привлеченных средств, которое создает позитивный тренд. Так как, получение дохода банком напрямую зависит от размера его активных операций, которые определяются именно банковскими ресурсами, данную тенденцию можно объяснить. На как описывалось выше, депозиты до востребования снижаются, в том числе закрываются счета, и для того чтобы «выжить» банк активно начинает привлекать срочные депозиты путем увеличения процентных ставок.

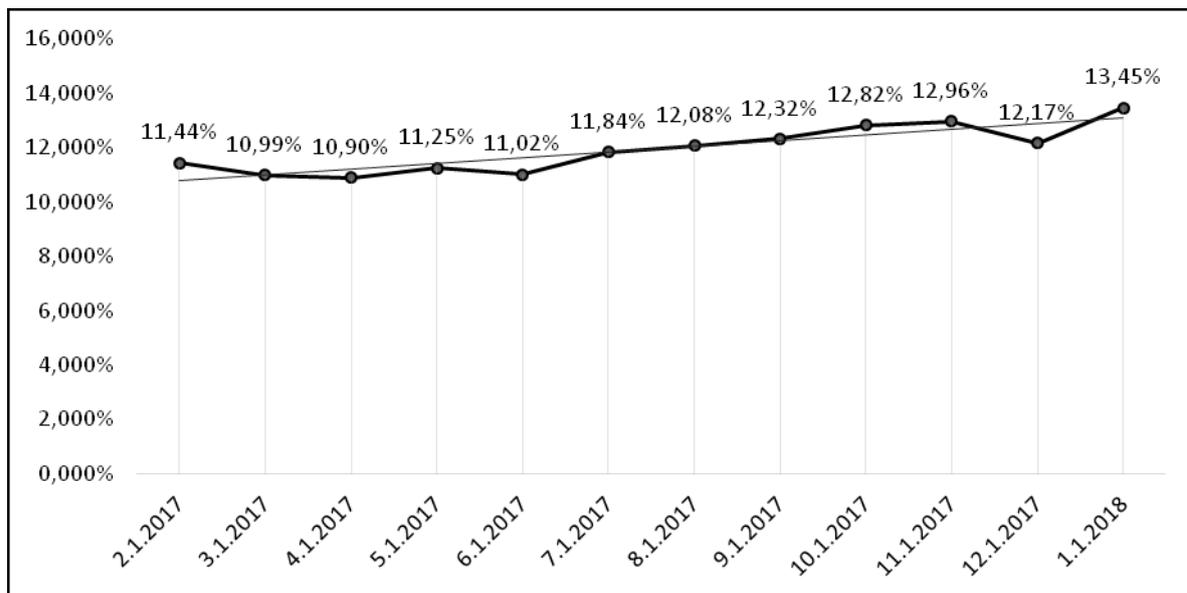
Третий показатель, который касается структуры ресурсной базы банка, – это доля депозитов в иностранной валюте в общем объеме привлеченных средств коммерческого банка.

На рисунке 4 показано изменение данного показателя по группе выбранных банков за 2017 год и прослеживается негативная тенденция. Видно, что депозиты в иностранной валюте в общем объеме привлеченных средств зна-

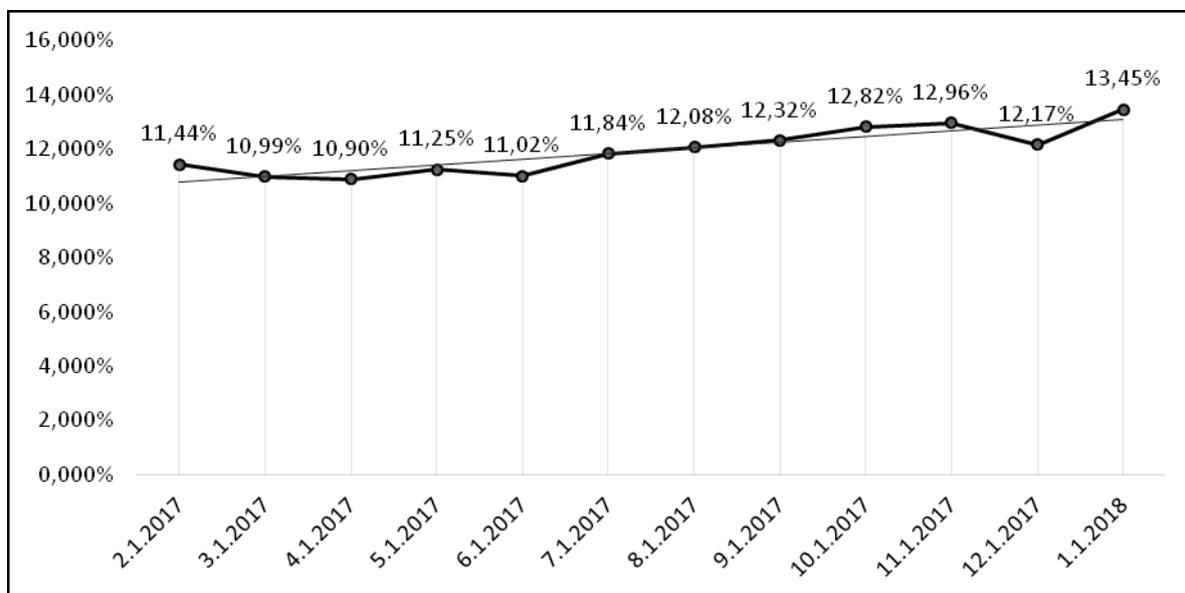
чительно уменьшились по сравнению с началом периода.

Заметим, что со вступлением в силу закона о пропорциональном регулировании банки с базовой лицензией будут не вправе осуществлять операции с иностранными юридическими и физическими лицами. Следовательно, такое ограничение повлечет за собой снижение данного показателя. Размер активных операций банков также снизится, так как они будут не вправе размещать привлеченные денежные средства иностранных физических и юридических лиц во вклады от своего имени и за свой счет, а тем самым это повлияет на доходность активов и, как следствие, на конкурентоспособность банков с базовой лицензией.

Далее в модели: X1 - доля привлеченных средств до востребования в общем объеме привлеченных средств; X2 - доля срочных депозитов юридических лиц в общем объеме привлеченных средств; X3 - доля средств в иностранной валюте в общем объеме привлеченных средств.



**Рисунок 3. Динамика доли срочных депозитов юридических лиц в общем объеме привлеченных средств за 2017 год**  
(составлено авторами на основе формы отчетности 101 (официальный сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru/>))



**Рисунок 4. Динамика доли депозитов в иностранной валюте в общем объеме привлеченных средств за 2017 год**  
(составлено авторами на основе формы отчетности 101 (официальный сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru/>))

Последний показатель, который используется для построения регрессионной модели оценки доходности активов, связан с активными операциями, ведь именно они приносят доход банку. Следовательно, главные две цели деятельности банка: доходность и ликвидность,

достигаются за счет проведения активных операций банков.

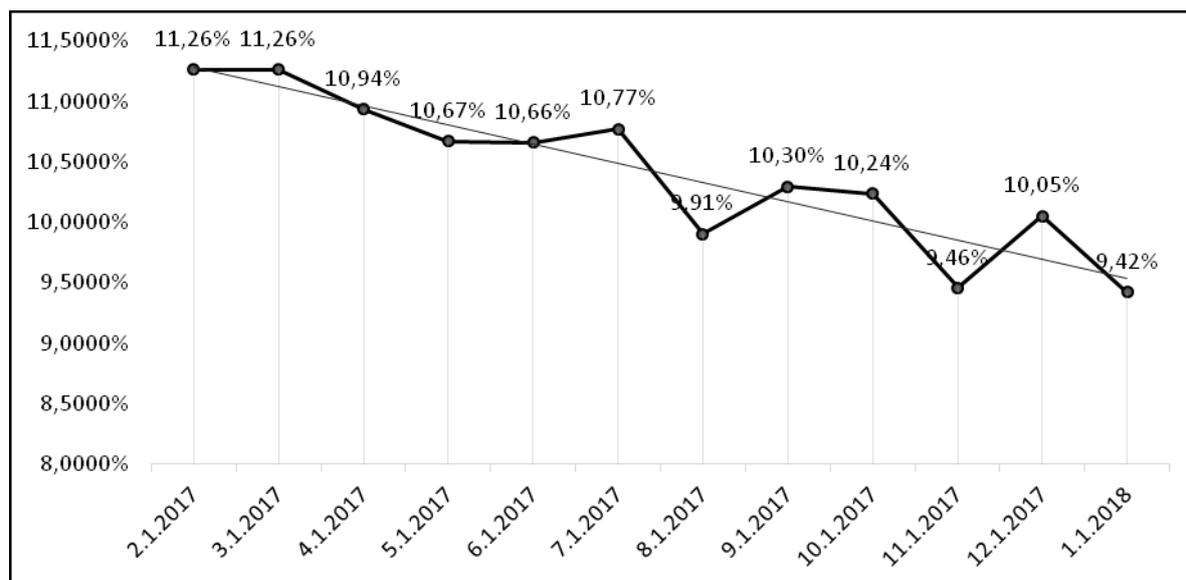
В модель включена также переменная X4 – коэффициент оценки токсичности просроченной задолженности, который показывает качество просроченной задолженности. Рассчиты-

вается данный коэффициент как отношение разницы просроченной задолженности и резервов к просроченной задолженности.

На рисунке 5 показано изменение данного коэффициента по выбранным банкам за 2017 год. Видно, что показатель имеет тренд к снижению на протяжении всего года, что говорит об ухудшении качества просроченной задолженности, что она токсична. Резервы на возможные потери по ссудам растут. Это происходит, за счет того, что при классификации ссуд

присваивается низкая категория качества, соответственно под нее формируются резервы в большем размере. Увеличение резервов говорит об ухудшении возвратности просроченной задолженности и снижении прибыльности и рентабельности банковского бизнеса в указанной группе банков.

Заметим, что рост просроченной задолженности возможен при выполнении банком рискованных активных операций.



**Рисунок 5. Динамика коэффициента токсичности просроченной задолженности за 2017 год (составлено авторами на основе формы отчетности 101 (официальный сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru/>))**

Для анализа была взята выборка из 203 банков на 1 февраля 2018 года, размер собственного капитала которых составляет не менее 300 млн. рублей и не более 1 млрд рублей. Как отметил заместитель председателя Банка России Василий Поздышев, на базовую лицензию планируют перейти 150 банков, а остальные будут увеличивать размер собственного капитала до уровня 1 млрд рублей и работать по универсальной лицензии [8]. Напомним, что на 1 января 2018 года количество банков с размеров более 300 млн. рублей и менее 1 млрд рублей составляет 206 единиц [9, с. 113]. Таким образом, отобранные банки являются на сегодняшний день потенциальными кандидатами на попадание в состав кластера банков с базовой лицензией.

В качестве анализируемого был выбран 2017 год, поскольку именно его статистика наиболее представительна, на наш взгляд, с точки зрения состояния банковского сектора в кластере банков, потенциально способных попасть в состав банков с базовой лицензией с точки зрения их количества (в предыдущие периоды

именно в этой группе банков чаще всего происходили отзвы лицензий) и размера капитала. 2017 год видится нам представительным для целей анализа еще и потому, что ряд негативных процессов, рассматриваемых нами ниже как в качестве ограничений на бизнес-модели банков с базовой лицензией, фактически проявились в рассматриваемый период отношении указанной группы банков уже на этапе обсуждения ограничений.

Так, под воздействием обсуждения накопленных проблем в секторе малых и средних региональных банков вкладчики - вначале физические, а затем и юридические лица, делали вывод об их ненадежности, в результате наблюдался отток депозитов в банки с государственным участием. Указанное обстоятельство осложнялось отсутствием в системе страхования вкладов депозитов юридических лиц. Введенные Минфином ограничения на работу банков со средствами государственного бюджета, в секторе государственных компаний и корпораций, а также в сфере государственных гарантий и государственных закупок по критерию "размер

капитала банка" лишили малые и средние банки возможности привлечения в депозиты средств Федерального Казначейства, государственных внебюджетных фондов, а также обслуживания государственных компаний и корпораций, фондов дольщиков, фондов капремонтов и т.д.

Расчет выбранных показателей проводился отдельно по каждому банку из выборки на первое число каждого месяца 2017 года. Далее находилось среднее значение каждого показателя по всем банкам за каждый месяц 2017 года. Результаты расчета проиллюстрированы в таблице 1.

**Таблица 1**

**Значение показателей деятельности по выборке банков (составлено авторами на основе формы отчетности 101 (официальный сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru/>))**

Дата	Y	X1	X2	X3	X4
01.02.2017	-0,038%	41,714%	11,441%	12,857%	11,2620%
01.03.2017	-0,129%	42,130%	10,990%	12,755%	11,2620%
01.04.2017	-0,187%	41,356%	10,899%	12,753%	10,9376%
01.05.2017	-0,247%	40,683%	11,255%	12,840%	10,6708%
01.06.2017	-0,233%	41,781%	11,015%	12,660%	10,6608%
01.07.2017	-0,233%	40,597%	11,845%	11,997%	10,7730%
01.08.2017	-0,283%	39,540%	12,081%	12,815%	9,9059%
01.09.2017	-0,202%	39,964%	12,319%	12,839%	10,2959%
01.10.2017	-0,176%	39,842%	12,817%	12,175%	10,2392%
01.11.2017	-0,192%	40,044%	12,960%	11,701%	9,4579%
01.12.2017	-0,228%	41,145%	12,173%	11,716%	10,0523%
01.01.2018	-0,192%	39,774%	13,454%	11,529%	9,4231%

Проанализировав рассмотренные выше показатели, можно сделать вывод, что положение банков не улучшилось к концу года по сравнению с началом. Основной тенденцией 2017 года было снижение, то есть ухудшение данных показателей. Исключением стал показатель доли срочных депозитов юридических лиц в общем объеме привлеченных средств, который имел положительный тренд, но в основном за счет повышения процентных ставок банками, что также объясняется напряженной ситуацией на банковском рынке и ростом конкуренции на рынке депозитов.

Из этого следует, что введение ограничений может усугубить ситуацию и повлечь за собой ухудшение значений данных показателей и, как следствие, негативно повлиять на рентабельность активов и конкурентоспособность банков с базовой лицензией.

Причины, на наш взгляд, заключаются в том, что банки с базовой лицензией не смогут проводить операции с нерезидентами, а также ограничены по размещению денежных средств. По сути, банкам с базовой лицензией в перспективе останутся одни из самых высококорисковых и ненадежных заемщиков – малый и

средний бизнес, физические лица [2, с. 50]. А учитывая, что просроченная задолженность по этим заемщикам в среднем составляет 10%, отток крупных заемщиков с просроченной задолженностью порядка 4-5% снизит качество кредитного портфеля указанных банков и негативно повлияет на доходность их активов.

Мы согласны с тем, что функциональные ограничения для банков с базовой лицензией несут в себе репутационный риск [4, с. 137], поскольку в результате ограничений они могут выглядеть неполноценными в глазах клиентов, и это может привести к дальнейшей потере клиентской базы.

Рассмотрим теперь линейную многофакторную регрессионную модель

$$Y = b_0 + b_1X_1 + b_2X_2 + \dots + b_nX_n, \quad (1)$$

где зависимая переменная Y – рентабельность активов, а независимые переменные X1 – X4 определены ранее.

Результаты расчета параметров множественной регрессии и показателей, которые оценивают ее адекватность, проиллюстрированы в таблицах 2 и 3.

Таблица 2

## Регрессионная статистика

Множественный R	0,9174
R-квадрат	0,8415
Нормированный R-квадрат	0,7510
Значимость F	0,0062

Таблица 3

## Дисперсионный анализ

	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика	P-Значение
Y-пересечение	-0,0771	0,0155	-4,9881	0,0016
Переменная X 1	0,0900	0,0249	3,6215	0,0085
Переменная X 2	0,1603	0,0323	4,9636	0,0016
Переменная X 3	0,0835	0,0359	2,3247	0,0530
Переменная X 4	0,0864	0,0350	2,4657	0,0431

Коэффициент корреляции (R) составил 0,9174, или 91,74%, что вместе с найденным P-значением для F-статистики (0,0062) позволяет говорить об очень тесной зависимости рентабельности активов от рассмотренных нами 4 факторов. Таким образом, справедливо считать, что построенная модель значима и адекватна.

Таким образом, уравнение линейной многофакторной регрессии имеет вид:

$$Y = -0,0771 + 0,0900X_1 + 0,1603X_2 + 0,0835X_3 + 0,0864X_4 \quad (2)$$

Коэффициенты при переменных объясняют, насколько в среднем увеличивается доходность активов при увеличении значения переменной при данном коэффициенте на 1%. Например:

1) При увеличении доли привлеченных средств до востребования в общем объеме привлеченных банками с базовой лицензией средств на 1%, доходность активов в среднем увеличится на 0,09%;

2) При увеличении доли срочных депозитов юридических лиц в общем объеме привлеченных банками с базовой лицензией средств на 1% доходность активов в среднем увеличится на 0,16%;

3) При увеличении у банков с базовой лицензией доли средств в иностранной валюте в общем объеме привлеченных средств на 1% доходность их активов в среднем увеличится на 0,08%;

4) При увеличении у банков с базовой лицензией коэффициента оценки токсичности просроченной задолженности на 1% доходность активов в среднем увеличится на 0,09%.

Рассматривая P-Значение коэффициентов проверяется достоверность отличия соответствующих коэффициентов от нуля. Обычно задается уровень значимости меньше 10%, следовательно, если  $P > 0,10$ , то коэффициент незначим и может считаться нулевым. Среди рассматриваемых переменных все коэффициенты значимы и влияют на результативный признак, так как их P-значения меньше заданного уровня значимости.

В целом, полученная модель адекватна и показывает зависимость доходности активов от анализируемых показателей по выборке банков с собственным капиталом более 300 млн. рублей и менее 1 млрд рублей. Тенденция снижения доходности, которая наметилась за последний год, демонстрирует эту зависимость.

Допущение о том, что ограничения для банков с базовой лицензией могут оказывать негативное влияние на переменные, в построенной модели подтвердилось. Учитывая тесную взаимосвязь исследуемых переменных с доходностью активов, можно говорить, что при снижении значений этих показателей будет снижаться и рентабельность активов. Ранее было выяснено, что рентабельность активов банка является определяющим показателем, от которого зависит конкурентоспособность коммерческого банка. Справедливо утверждать, что введение ограничений на бизнес-модели банков с базовой лицензией в соответствии с законом о пропорциональном регулировании приведут к снижению их конкурентоспособности.

Таким образом, гипотезу о том, что ограничение функциональной способности банков с базовой лицензией может повлечь за собой снижение их конкурентоспособности, можно считать подтвержденной.

### Литература

1. Бараз В.Р. Корреляционно-регрессионный анализ связи показателей коммерческой деятельности с использованием программы Excel: учебное пособие. – Екатеринбург: ГОУ ВПО «УГТУ–УПИ», 2005. – 102 с.
2. Дубова С.Е. Развитие механизмов пропорционального регулирования банковского сектора для поддержания внутреннего инвестиционного спроса // Банковская система: устойчивость и перспективы развития: Сб. науч. ст. – Пинск, 2017. – С. 48 – 51.
3. Дубова С.Е., Соколов Ю.А. Банковская система и ее инфраструктура в России / Монография / Под редакцией Ю.А. Соколова, С.Е. Дубовой. – М.: «Анкил», 2010. – 264 с.
4. Евдокимова С.С. Пропорциональное регулирование в банковской сфере: перспектива для региональных банков // Стратегические ориентиры развития региональной экономики: Материалы VII ежегодной международн. конф. – Волгоград, 2016. – С. 135-139.
5. Жуков Е. Ф., Зеленкова Н. М., Эриашвили Н. Д. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов / Под редакцией проф. Е. Ф. Жукова. – М.: Юнити-дана, 2011. — 783 с.
6. Негров В.П., Радюкова Я.Ю. Понятие, сущность, особенности банковской конкуренции // Социально-экономические явления и процессы. Т.10. – 2015. - № 4. – С. 67-72.
7. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: федеральный закон от 01.05.2017 № 92-ФЗ. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.consultant.ru/> (Дата обращения: 22.03.2018)
8. Полякова Ю. Банки разобрали лицензии / Газета "Коммерсантъ". – 2018. - №15. – С. 8. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.kommersant.ru/doc/3533412> (Дата обращения: 22.03.2018)
9. Статистический бюллетень Банка России. – 2018. - №2. – 319 с. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1802r.pdf> (Дата обращения: 22.03.2018)
10. Шагабанович У.Ш. О проекте пропорционального регулирования в банковской сфере России // Вестник университета имени О.Е. Кутафина. – М.: Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина. – 2017. - №1. – С. 98-104.

УДК 336.71

### МЕТОДОЛОГИЯ И ПРАКТИКА РАСЧЕТОВ ПО ОЦЕНКЕ КАПИТАЛА БАНКА С ПРИМЕНЕНИЕМ СЕЛЕКТИВНОГО МЕТОДА

*Посная Елена Анатольевна (sntulena@mail.ru)*

*ФГАОУ ВО «Севастопольский государственный университет»*

*Колесников Александр Михайлович*

*ФГАОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения»*

*Семёшина Надежда Александровна*

*ФГАОУ ВО «Севастопольский государственный университет»*

В статье представлена методика и результаты расчетов по разработанной и предложенной ранее селективной модели оценки капитала банка, смысловое значение которой демонстрирует отбор (выборку) наиболее значимых показателей в состоянии капитала банка. Впервые выделены основные группы показателей, которые целесообразно применять в селективной модели: группа показателей ликвидности, группа показателей надежности банка, группа показателей риска, группа показателей достаточности капитала и показатель, характеризующий уровень применения информационных технологий, а также введено понятие фактора капитала банка.

Расчетные выражения для фактора капитала банка построены по интегральному принципу, а именно путем суммирования всех обоснованных величин, с применением нормализации, что способствует адекватной оценке капитала. Расчеты проведены для основных банков Крыма (с их особой спецификой), по которым предоставлена открытая информация о результатах деятельности.

Результаты расчетов ранжированы в итоговой таблице по критерию величины фактора капитала банка. Отмечено, что банки, функционирующие в Крыму, в основном работают успешно, но выявлены и проблемные банки, которым рекомендовано провести процедуру санации и пересмотреть политику менеджмента.

*Ключевые слова:* селективный метод, оценка капитала, фактор капитала банка, риск, ликвидность, надежность, информационные технологии, достаточность капитала, расчеты.

*Введение.* Современный ритм проведения расчетных банковских операций требует поми-

мо основных методов оценки капитала банка [1], более совершенных [2] и адаптированных к