

6. Коломієць І.В. Державний фінансовий моніторинг в Україні: сучасний стан і шляхи вдосконалення / І.В. Коломієць // Форум права. – 2010. – № 1. – С. 164-169.

7. Користін, О. Сутність легалізації (відмивання) доходів, отриманих злочинним шляхом/ О. Користін // Право України. – 2007. – N 5. – С.60-63.

8. Куришко О.О. Особливості розвитку системи фінансового моніторингу в Україні / О.О. Куришко // Актуальні проблеми економіки. – 2012. – № 1 (127). – С. 267-275.

9. Литвин Ю.А. Фінансовий моніторинг як особлива форма державного фінансового контролю / Ю.А. Литвин // Держава і право: Збірник науко-

вих праць. Юридичні і політичні науки. Випуск 32. – К.: Ін-т держави і права ім. В.М. Корецького НАН України, 2006. – 688 с.

10. Синюгіна Н.В. Фінансовий моніторинг в системі взаємодії різних суб'єктів господарювання (теоретичні аспекти питання) / Н.В. Синюгіна // Економіка розвитку. – 2009. – № 3 (51). – С. 37-40.

11. Смагло О.В. Удосконалення системи оцінювання ризиків легалізації злочинних доходів при здійсненні зовнішньоекономічної діяльності / О.В. Смагло // Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу: міжнар. зб. наук. праць / Серія: Бухгалтерський облік, контроль і аналіз. Вип. 2 (32). – Житомир: ЖДТУ, 2015. – С. 356-367.

СУЩНОСТНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПОНЯТИЯ “КАПИТАЛИЗАЦИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ”

THE ESSENTIAL CHARACTERISTICS OF THE CONCEPT OF “THE CAPITALIZATION OF THE BANKING SYSTEM”

Статья посвящена исследованию сущностных характеристик понятия “капитализация банковской системы”. Проанализированы подходы ученых к толкованию данного термина и предложено его авторское определение. Обоснованы цель, функции капитализации банковской системы, а также внешние и внутренние группы факторов, которые на нее влияют.

Ключевые слова: капитализация, банковская система, банки, капитал, проблемы капитализации

Стаття присвячена дослідженню сутнісних характеристик поняття “капіталізація банківської системи”. Проаналізовано підходи вчених до тлумачення даного терміну та запропоновано його авторське визначення. Обґрунтовано мету, функції капіталізації

банківської системи, а також зовнішні та внутрішні групи факторів, які на неї впливають.

Ключові слова: капіталізація, банківська система, банки, капітал, проблеми капіталізації

The article is devoted to the research of the essential characteristics of the concept of “the capitalization of the banking system”. The approaches of scientists to the interpretation of this term have been analyzed and the author's proper definition has been suggested. The purpose, the functions of the capitalization of the banking system, as well as the internal and external groups of factors that influence it, have been justified.

Key words: capitalization, banking system, banks, capital, capitalization issues.

УДК 336.71

Стойка В.С.

к.э.н., доцент, доцент кафедры финансов и банковского дела
Ужгородский национальный университет

Постановка проблемы. Сегодня одной из главных проблем украинской банковской системы является поддержка ее стабильности, надежности и устойчивости для обеспечения экономических субъектов достаточным количеством финансовых ресурсов. Эффективность деятельности банковской системы и способность противостоять кризисным явлениям во многом зависит от уровня ее капитализации. Именно она является основой банковской деятельности, от качества которой зависит не только состояние финансового сектора, но и социально-экономическое развитие страны в целом.

Анализ последних исследований и публикаций. Вопросам капитализации коммерческих банков и национальной банковской системы в целом посвящен ряд научных публикаций. В частности, И.Г. Бритченко [1] анализирует проблемы форми-

рования банковского капитала на региональном уровне. В.В. Подплетный [2] рассматривает капитализацию банковской системы как фактор макроэкономической стабильности. Ю.О. Раделицкий [3] определяет роль капитализации и ликвидности в обеспечении стабильного функционирования банков Украины. Проблемам и перспективам повышения капитализации банков посвящены монографии М.Д. Алексеенко [4], В.В. Коваленко и К.Ф. Черкашиной [5], Р.И. Тырвало и Т.Н. Ткачук [6], а также диссертации М.О. Боровиковой [7], В.В. Волковой [8], К.П. Паньків [9], А.П. Стрижака [17].

Постановка задачи. Несмотря на наличие значительного количества научных исследований, посвященных разным аспектам капитализации банков, актуальной является проблема исследования сущности понятия “капитализация банковской системы”.

Изложение основного материала. По мнению ряда исследователей [4; 5; 6; 11; 12] наиболее верным и точным показателем уровня обеспеченности капиталом как отдельного банка, так и банковской системы в целом, является уровень капитализации.

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. С этой точки зрения "...проблема капитализации – это проблема формирования финансового фундамента банковской системы. От его качества зависит надежность всей экономической системы и динамика дальнейшего развития" [2, с. 157].

Проблема капитализации сопровождает функционирование коммерческих банков Украины с первых этапов развития ее банковской системы. В 1993 г. банки ставали банкротами, не успев даже полностью сформировать капитал. С 1995 г. Национальный банк Украины (НБУ) усилил требования к размеру капитала банков, а с 2000 г. ввел классификацию банков за уровнем капитализации, поделив банки на пять групп: хорошо капитализированы, достаточно капитализированы, недокапитализированы, значительно и критически недокапитализированы. В 2006 г. проблема капитализации была обострена внесением изменений в Закон Украины "О банках и банковской деятельности", которым было установлено, что минимальный размер статутного капитала банка на момент регистрации не может быть менее 10 млн евро. В 2009 г. минимальный размер статутного капитала был установлен на уровне 75 млн гривен, а с 2012 г. данный показатель установлен на уровне 120 млн гривен. С 4 февраля 2016 г. Постановлением Правления НБУ предусмотрено повышение статутного капитала коммерческих банков до 500 млн грн в 2024 г.: 300 млн грн – до 11 января 2017 г.; 400 млн грн – до 11 января 2018 г.; 450 млн грн – до 11 января 2019 г.; 500 млн грн – до 11 июля 2024 г., т.е. на протяжении восьми лет объем капитала коммерческих банков Украины должен увеличиться более чем в четыре раза. Таким образом, проблема капитализации банковской системы Украины является актуальной и крайне важной.

Важную роль капитализации банков подчеркивают Коваленко В.В. и Черкашина К.Ф.: "...ведущие финансовые центры мира значительное внимание уделяют определению оптимального размера банковского капитала как для

отдельного банка, так и для системы в целом. Ведь именно достаточный размер банковского капитала дает возможность эффективно функционировать не только банковской системе, но и экономике в целом, поскольку неоспоримым является тот факт, что финансовая система способствует укреплению конкурентных позиций каждой страны на мировой арене" [5, с. 38].

Осадчий Е.С. также обосновывает важность капитализации банковского сектора в современных условиях глобализации: "...сегодня практически все страны с активными рынками финансово-кредитных услуг стали предъявлять банкам и кредитным учреждениям требования к их капитализации, которая должна быть адекватной принимать риски и обеспечивать способность компенсировать непредвиденные убытки. Как известно, эффективно управляемые финансово-кредитные учреждения с адекватной капитализацией наиболее устойчивые относительно издержек и в большей мере способны в сравнении с недокапитализированными финансово-кредитными учреждениями кредитовать физических лиц и субъектов бизнеса на протяжении всего цикла деловой активности, в том числе и в периоды ее спадов" [10, с. 674].

Среди исследователей существуют различные мнения по поводу интерпретации категории "капитализация банка" (таблица 1):

Таким образом, капитализация банка среди ученых рассматривается со следующих позиций:

- 1) процесс увеличения капитала банка, в первую очередь, за счет внутренних источников;
- 2) направление части прибыли на увеличение собственного капитала банка (реинвестирование прибыли);
- 3) способ увеличения уставного капитала банка путем перераспределения собственного;
- 4) увеличение капитала банка с целью его экономической эффективности (т.е. достаточности, прибыльности, финансовой устойчивости).

На наш взгляд, капитализация банка – это процесс увеличения капитала банка за счет реинвестирования прибыли, а также привлеченных источников с целью повышения его экономической эффективности. Решение о капитализации коммерческого банка принимается его руководством с целью укрепления финансовой устойчивости банка, а также расширения его деятельности путем увеличения финансового потенциала.

Более сложным понятием является капитализация банковской системы. В частности, Терешкова Г.Е [15, с. 13] и Осадчий Е.С [10, с. 671] капитализацию банковского сектора предлагают определять совокупной величиной собственного капитала всех кредитных организаций, представленных в данном секторе. На наш взгляд, данное толкование не определяет особенностей капита-

Таблица 1

Определение понятия “капитализация банка”

| Автор | Определение |
|---------------------------------------|---|
| Боровикова М.А. [7, с. 8] | Капитализация в банковской практике рассматривается как процесс преобразования свободных ресурсов в собственный капитал банка, эффективность которого зависит от формирования оптимального соотношения собственного капитала банков к размеру сформированного им портфеля активов с целью поддержки баланса между финансовой стабильностью и прибыльностью банка |
| Дыба М., Краснова И., Стрижак А. [12] | Капитализация банка – это процесс увеличения капитала банка за счет собственной прибыли и внешних источников для покрытия его рисков и стоимости. |
| Волкова В.В. [8, с. 5] | Капитализация банков предвидит увеличение объемов собственного капитала, с одной стороны, и обеспечение его достаточности, с другой |
| Коваленко В.В., Черкашина К.Ф. [5] | Капитализация банков – это комплекс действий, направленных на реальное увеличение объема капитала банка путем реинвестирования полученной прибыли, привлечения денежных средств и их эквивалентов извне, а также за счет концентрации и консолидации. |
| Паньків К.П. [9, с. 21] | Капитализация банков – это система взаимодействия финансово-экономических отношений, направленных на увеличение собственного капитала за счет нераспределенной прибыли, эмиссии акций, концентрации капитала и консолидации банков для увеличения его финансового потенциала и экономической эффективности |
| Загородний А.Г. [13] | Капитализация банка – это преобразование нераспределенной прибыли на капитал; процесс формирования фиктивного капитала в виде акций, облигаций и прочих ценных бумаг |
| Раделицкий Ю.О. [3, с. 165] | Капитализация банка – это процесс взаимодействия экономических и юридических отношений с материальными и нематериальными ресурсами в результате которого происходит преобразование добавленной стоимости (прибыли) в банковский капитал при условии дальнейшей трансформации его в виде инвестиций в реальный сектор экономики. |
| Арбузов С.Г. и др. [14] | Капитализация банка: 1) увеличение объема капитала банка; 2) совокупная максимальная стоимость акций и облигаций, которые может выпустить банк; 3) увеличение стоимости банка в связи с увеличением его рыночной стоимости; 4) дополнительный выпуск акций с целью увеличения капитала или направление части доходов (прибыли, дивидендов) на увеличение капитала банка |

Составлено автором

лизации банковского сектора на макроуровне, а подразумевает сумму капитала кредитных организаций как составляющих кредитной системы страны.

Ткачук Н.Н. утверждает, что “...капитализация банковской системы является капитализацией отдельной финансовой сферы, которая связана с необходимостью увеличения собственного капитала банками для обеспечения финансовой устойчивости, платежеспособности и конкурентоспособности на рынке” [16, с. 52]. Таким образом, капитализацию банковской системы автор подразумевает как совокупное механическое увеличение объема капитала всех банков, целью которого является повышение устойчивости и конкурентоспособности банков. Но такой подход не учитывает роль центрального банка в данном процессе, который является составляющим звеном банковской системы и исполняет наблюдательные, регулятивные и контролирующие функции. При этом деятельность центрального банка в процессе капитализации особенно важна. Например, НБУ в законодательном порядке предъявляет требования к размеру уставного капитала при создании коммерческих банков. Также НБУ установлены экономические нормативы банковского капитала, которые обязаны соблюдать все

действующие коммерческие банки. Кроме того, центральный банк может принимать решения по поводу размера банковского капитала в зависимости от ситуации в экономического положения страны. Такие действия со стороны НБУ особенно были необходимы для банковской системы Украины за последние два года в связи с политическими и экономическими обстоятельствами внутри страны.

Стрижак А. утверждает, что “...усиление требований национального регулятора по поводу достаточности капитала обострило проблему капитализации банковской системы. Без разрешения этой проблемы невозможно полноценное кредитование и обеспечение экономического развития страны” [17, с. 1].

Наращивание объемов капитала коммерческими банками необходимо, с одной стороны, для обеспечения их надежного и стабильного функционирования, минимизации рисков, т.е. для предотвращения кризисных проявлений в банковской деятельности. С другой стороны, капитализация банковской системы необходима для расширения их активных операций, повышения конкурентоспособности, укрепления доверия клиентов к банковским учреждениям и впоследствии стимулирование социально-экономического раз-

вития страны в целом. Капитализация банковской системы определяет надежность банков, их способность исполнять свои функции, защищенность вкладов населения, предприятий и государства.

Международный опыт свидетельствует о взаимосвязи между уровнем капитализации банковской системы и уровнем экономического развития страны. В начале 2011 г. капитализация банков США составила 496 млрд евро, Франции – 390 млрд евро, Германии – 354 млрд евро, Великобритании – 350 млрд евро, Испании – 210 млрд евро, Голландии – 112 млрд евро, Швейцарии – 100 млрд евро [18, с. 224]. Зарубежный опыт повышения капитализации банковских систем свидетельствует о том, что рост капитала банков является положительным фактором, который соответствующим образом влияет на экономическую систему страны, финансово поддерживая ее функционирование. У банков с высоким уровнем капитализации значительные инвестиционные возможности, они более эффективно исполняют функцию перераспределения финансовых ресурсов в национальной экономике за счет экономии на масштабах, для них характерна устойчивость к проявлениям экономической нестабильности. И наоборот, недокапитализированные банки подвержены значительно большим рискам банкротства в случае ухудшения макроэкономических условий в рыночной экономике. Низкая капитализация банковского сектора страны ограничивает ее возможности устойчивого и стабильного развития. Таким образом, капитализация банковской системы, по существу, является не количественной, а качественной проблемой. При этом ее цели следующие:

1) достижение величины капитала, необходимой для противостояния кризисным явлениям в экономической сфере, а также обеспечение стабильности и надежности банковского сектора;

2) соблюдение требований центрального банка;

3) усиление конкурентоспособности банков, развитие рынка банковских услуг и повышение доверия клиентов;

4) способность эффективного взаимодействия с субъектами экономики и стимулирование социально-экономического развития страны.

Исходя из вышеизложенного, на наш взгляд, целесообразно выделить следующие функции капитализации банковской системы:

1) мобилизационная – обеспечение банковского капитала, необходимого для реализации кредитно-инвестиционной деятельности коммерческими банками;

2) защитная – соблюдение требований центрального банка, а также защита интересов вкладчиков и кредиторов банковских учреждений;

3) стабилизационная – способность банковской системы противостоять кризисным потрясениям;

4) стимулирующая – содействие развитию экономических субъектов и социально-экономическому развитию страны в целом.

Таким образом, капитализация банковской системы – это процесс увеличения совокупного капитала коммерческих банков в соответствии с установленными требованиями центрального банка с целью противостояния кризисным явлениям, усиления конкурентоспособности, а также стимулирования социально-экономического развития страны в целом.

Терешкова Е.Г. [15] утверждает, что на процесс капитализации банковской системы оказывают влияние внешние (глобальные) и внутренние (национальные) факторы. К глобальным факторам капитализации исследовательница относит: 1) становление самостоятельного транснационального капитала; 2) финансовую глобализацию; 3) рост международных потоков капитала, переливы капитала; 4) концентрацию капитала на рынке финансовых услуг; 5) конъюнктуру мирового рынка капиталов. Внутренними (национальными) факторами капитализации банковского сектора являются: 1) инфляция; 2) ситуация в экономике; 3) растущие издержки; 4) требования инвесторов к капиталу; 5) требования регулятора к капиталу.

Стрижак А.П. [17] также разделяет факторы капитализации банковской системы на внешние (глобальные) и внутренние (национальные). К первой автор относит становление самостоятельного транснационального капитала; финансовую глобализацию; рост международных потоков капитала, переливание капитала; конъюнктуру мирового рынка капиталов. Систематизация внутренних (национальных) факторов дала возможность выделить такие их группы: 1) макроэкономические (инфляция, инвестиционный климат в стране, ставка рефинансирования); 2) институциональные (формирование законодательной базы, нормативное регулирование банковской деятельности, требования регуляторов к объемам и порядку формирования капитала, создание банковских институтов); 3) политика менеджмента банков (структура капитала, требования инвесторов к капиталу, рост операций с повышенным риском); 4) структурно-инфраструктурные (приток иностранного капитала, фондовый рынок, конкуренция).

Исходя из определения понятия “капитализация банковской системы”, на наш взгляд, среди внутренних факторов следует выделить следующие группы:

1) институциональные, которые касаются деятельности коммерческих банков (объем и структура капитала банков; достаточность капитала; требования собственников и инвесторов банка, дивидендная политика, масштабы активных операций и др.);

2) регулятивные, которые характеризуют действия центрального банка (разработка законодательной базы; требования к объемам банковского капитала; порядок его формирования; характер кредитной политики; регулирование иностранного капитала и др.);

3) макроэкономические, которые отражают социально-экономическое положение страны в целом (инфляция, тенденции ВВП, уровень безработицы; уровень развития финансово-кредитной системы и фондового рынка, инвестиционный климат в стране и т.п.).

Выводы. Капитализация банковской системы – это процесс увеличения совокупного капитала коммерческих банков в соответствии с установленными требованиями центрального банка с целью противостояния кризисным явлениям, усиления конкурентоспособности, а также стимулирования социально-экономического развития страны в целом. Таким образом, капитализация банковской системы направлена на достижение банками величины капитала, необходимой для противостояния кризисным явлениям в экономической сфере, а также обеспечение стабильности и надежности банковского сектора; соблюдение требований центрального банка; усиление конкурентоспособности банков, развитие рынка банковских услуг и повышение доверия клиентов; способность эффективного взаимодействия с субъектами экономики и стимулирование социально-экономического развития страны.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК:

1. Бритченко И.Г. Региональное банковское рынковедение (теория, методология, технология). Ч. 1. Теория регионального банковского рынковедения: монография / И.Г. Бритченко; Донец. гос. ун-т экономики и торговли им. М. Туган-Барановского. – Донецк, 2002. – 123 с.
2. Подплетний В.В. Капитализация банковской системы як фактор макроекономічної стабільності / В.В. Подплетний // Наукові праці Кіровоградського національного університету. Економічні науки. – 2012. – Вип. 22 (2). – С. 156-163.
3. Раделицький Ю.О. Роль капіталізації та ліквідності у забезпеченні стабільного функціонування банків України / Ю.О. Раделицький // Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія "Економіка". – Випуск 8. – 2014. – С. 164-168.
4. Алексеєнко М.Д. Капітал банку: питання теорії і практики: монографія / М.Д. Алексеєнко. – К.: КНЕУ, 2002. – 276 с.
5. Коваленко В.В. Капіталізація банків: методи

оцінювання та напрямки підвищення: монографія / В.В. Коваленко, К.Ф. Черкашина. – Суми: ДВНЗ "УАБС НБУ", 2010. – 153 с.

6. Тиркало Р.І. Капіталізація банківської системи України: сучасний стан, проблеми, шляхи та перспективи зростання: монографія / Р.І. Тиркало, Н.М. Ткачук. – Тернопіль : Економічна думка ТНЕУ. – 2010. – 328 с.

7. Боровікова М.О. Механізм формування капіталу комерційних банків України / М.О. Боровікова // Автореферат дисертації на здобуття наук. ступ. канд. екон. наук за спец. 08.00.08 – Гроші, фінанси і кредит. – Київ, 2010. – 22 с.

8. Волкова В.В. Комплекс механізмів управління капіталізацією банків в Україні / В.В. Волкова // Автореферат дисертації на здобуття наук. ступ. канд. екон. наук за спец. 08.00.08 – Гроші, фінанси і кредит. – Донецьк, 2010. – 19 с.

9. Паньків Х.П. Фінансовий механізм капіталізації банків в Україні / Х.П. Паньків // Дисертація на здобуття наук. ступ. канд. екон. наук за спец. 08.00.08 – Гроші, фінанси і кредит. – Львів, 2015. – 278 с.

10. Осадчий С.Є. Механізм капіталізації кредитних установ в Україні / С.Є. Осадчий // Вісник Миколаївського національного університету імені В.О. Сухомлинського. – 2016. – Випуск 9. – С. 669-674

11. Маслак М.Г. Проблеми капіталізації банківської системи України / М.Г. Маслак // Актуальні проблеми економіки. – 2004. – № 11. – С. 31-39

12. Диба М. Методологічні підходи до трактування сутності капіталізації банківської системи / М. Диба, І. Краснова, А. Стрижак // Вісник НБУ. – 2014. – № 1. – С. 22-29.

13. Загородній А.Г. Фінансово-економічний словник. – Львів. Вид-во Нац. ун-ту «Львівська політехніка», 2005. – 714 с.

14. Банківська енциклопедія / Арбузов С.Г., Колобов Ю.В., Міщенко В.І., Науменкова С.В. – К. : Центр наукових досліджень НБУ, 2011. – 504 с.

15. Терешкова Г.Е. Капитализация как основа развития банковской системы России / Г.Е. Терешкова // Автореферат дисертації на соиск. уч. степ. докт. екон. наук: 08.00.10. – Санкт-Петербург, 2009. – 42 с.

16. Ткачук Н.М. Капіталізація банку: економічна сутність і різновиди / Н.М. Ткачук // Вісник Української академії банківської справи. – 2010. – № 1. – С. 49-54.

17. Стрижак А.П. Капіталізація банківської системи України / А.П. Стрижак // Автореферат дисертації на здобуття наук. ступ. канд. екон. наук за спец. 08.00.08 – гроші, фінанси і кредит – Київ, 2013. – 21 с.

18. Осадчий І.А. Реструктуризаційні процеси в банківському секторі та їх вплив на безпеку фінансової системи держави / І.А. Осадчий // Збірник наукових праць Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції «Актуальні питання безпеки фінансової системи держави». – Харків, 2014. – С. 222-226.