

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ БАНКА: АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РЕГУЛИРОВАНИЯ

О. С. МИРОШНИЧЕНКО,

кандидат экономических наук,

доцент кафедры банковского и страхового дела

E-mail: olga2907@rambler.ru

Тюменский государственный университет

В статье отмечается, что формирование банковской системы, адекватной потребностям экономики страны, невозможно без крепкой капитальной базы. Исследована структура действующих кредитных организаций России в зависимости от организационно-правовой формы собственности, приведена эволюция нормативного правового регулирования минимального размера уставного капитала банка, определено влияние размера уставного капитала на принимаемые менеджментом банка финансовые и юридические решения. Сделан вывод о том, что рост уставного капитала при прочих равных условиях повышает способность банка противостоять банковским кризисам.

Ключевые слова: уставный капитал, капитализация, банк, организационно-правовая форма, минимальный размер.

Уставный капитал выступает финансовой основой деятельности любого предприятия, в том числе банка. Все коммерческие банки, как и юридические лица прочих отраслей, при создании определяются с размером уставного капитала и способом его формирования. Однако в силу специфики банковской деятельности, высокой степени рискованности финансового посредничества формирование уставного капитала банка подвергается

более детальному регулированию, чем формирование уставного капитала предприятий других сфер экономики страны. В связи с этим целесообразно исследовать подобные особенности.

В соответствии с положениями Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» коммерческие банки в России могут создаваться в форме хозяйственного общества.

Согласно нормам Гражданского кодекса РФ хозяйственные общества создаются в форме акционерного общества (открытого либо закрытого) и общества с ограниченной (либо дополнительной — ОДО) ответственностью.

Данные о структуре действующих кредитных организаций Российской Федерации по организационно-правовой форме представлены в табл. 1.

Анализ данных, представленных в табл. 1, позволяет сделать следующие выводы. В течение всего анализируемого периода в банковской структуре России преобладают кредитные организации, функционирующие в форме акционерного общества. Причем в динамике удельный вес указанных кредитных организаций повышается. Среди кредитных организаций — акционерных обществ преобладают открытые акционерные общества, их удельный вес в анализируемом периоде также увеличивается.

Таблица 1

Структура действующих кредитных организаций Российской Федерации по организационно-правовой форме в 2003–2008 гг., %

Форма	2003	2004	2005	2006	2007	2008
АО	63,05	63,43	63,77	64,93	65,49	65,52
ЗАО	26,34	26,25	26,34	26,83	27,02	26,71
ОАО	36,72	37,18	37,43	38,1	38,47	38,81
Паевые	36,84	36,49	36,23	35,07	34,51	34,48
ОДО	0,08	0,08	—	—	—	—
ООО	36,79	36,41	36,23	35,07	34,51	34,48
Государственная корпорация «Российская финансовая корпорация»	0,08	0,08	—	—	—	—
Действующие кредитные организации, ед.	1 329	1 299	1 253	1 189	1 136	1 108

Удельный вес кредитных организаций — закрытых акционерных обществ находится примерно на одинаковом уровне: от 26,25 до 27,02 %. Удельный вес кредитных организаций с паевой формой собственности на уставный капитал имеет устойчивую тенденцию к снижению. Начиная с 2006 г. в банковской системе России отсутствуют кредитные организации, функционирующие в форме общества с дополнительной ответственностью, и государственные корпорации. Изменения в структуре кредитных организаций обусловлены не только созданием новых кредитных организаций и отзывом лицензий у действующих, но и перерегистрацией действующих кредитных организаций путем изменения организационно-правовой формы собственности с одной на другую.

Для более углубленного анализа целесообразно изучить данные о темпах прироста количества кредитных организаций Российской Федерации по организационно-правовым формам. Сведения об этом представлены в табл. 2.

Анализ данных, представленных в табл. 2, позволяет сделать следующие выводы. Все анализируемые показатели, как в целом, так и в разрезе отдельных организационно-правовых форм собственности, в анализируемом периоде имеют отрицательный темп прироста. Наиболее высокими темпами сокращалось количество кредитных организаций России в 2006–2007 гг. Быстрее всего уменьшалось количество паевых кредитных организаций, медленнее — открытых акционерных обществ. Причинами являются процессы слияний и присоединений, а также отзыв лицензий у кредитных организаций, допускающих нарушения законодательства.

Таблица 2

Темпы прироста количества кредитных организаций Российской Федерации по организационно-правовым формам в 2004–2008 гг., %

Форма	2004	2005	2006	2007	2008
АО	–1,7	–3	–3,4	–3,6	–2,4
ЗАО	–2,6	–3,2	–3,3	–3,8	–3,6
ОАО	–0,1	–2,9	–3,4	–3,5	–1,6
Паевые	–3,2	–4,2	–8,2	–6	–2,6
ОДО	0	–100	—	—	—
ООО	–3,3	–4	–8,2	–6	–2,6
Государственная корпорация «Российская финансовая корпорация»	0	–100	—	—	—
Действующие кредитные организации, ед.	1 329	1 299	1 253	1 189	1 136

Провозглашенной юридической самостоятельности банка как хозяйственного общества присуща определенная императивность финансовых отношений. Так, при создании общества учредители реализуют свои права в установленных законом рамках относительно размера уставного капитала, порядка оплаты акций (долей), других требований. По мере развития деятельности банков уставный капитал, его величина, структура, фактическая оплата (*с эмиссионным доходом или без*) влияют на реализацию других финансовых отношений. В частности, на формирование собственных ресурсов (в том числе резервного фонда), на размер собственных средств (капитала). В момент создания банков уставным капиталом представлена вся совокупность их пассивов. Минимальная величина уставного капитала банка регулируется нормами отечественного банковского права.

Надо отметить, что минимальный размер уставного капитала коммерческого банка в России постсоветского периода прошел определенную эволюцию. Начиная с мая 1990 г. Центральный банк РСФСР устанавливает минимальный размер уставного капитала действующего банка от 0,5 млн до 25 млн руб. в зависимости от организационно-правовой формы кредитной организации. Начиная с августа 1992 г. Банк России переходит к установлению минимального размера уставного капитала для вновь создаваемого банка. До II квартала 1994 г. указанная норма фиксировалась в рублях, затем осуществлялся пересчет размера уставного капитала на базе среднеквартального соотношения между рублем и экю (валютная единица, использовавшаяся в европейской валютной системе с 1979 по 1998 г.). Причем величина в экю постепенно повышалась. Так, с 01.08.1997 минимальный размер уставного капитала для дочернего иностранного банка был установлен в сумме 10 млн экю, а с 01.07.1998 для банка со 100-процентным участием российского капитала — 5 млн экю. С 01.01.1999 рассматриваемая величина устанавливается в евро.

Данные о динамике минимального размера уставного капитала вновь образованного банка с начала 1999 г. представлены в табл. 3.

Таким образом, с течением времени Банк России увеличивает минимальный размер уставного капитала для вновь образованного банка. Также важным является переход от фиксации указанной нормы в экю и евро к рублевым значениям. Не менее важно установление Банком России численных параметров роста уставного капитала на

Таблица 3

Эволюция нормативных требований к минимальному размеру уставного капитала коммерческого банка

Период действия нормы	Нормативный правовой акт	Минимальный размер уставного капитала (УК) вновь создаваемого банка, млн евро	
		Со 100-процентным участием российского капитала и с долей иностранных инвестиций до 50 % УК	Дочернего иностранного банка
1.01.1999 – 15.11.2001	О минимальном размере уставного капитала для создаваемых дочерних кредитных организаций иностранных банков: указание Банка России от 29.12.1998 № 465-У	—	10
1.07.1999 – 30.06.2001	О минимальном размере уставного капитала для вновь создаваемых кредитных организаций и минимальном размере собственных средств (капитала) для банков, ходатайствующих о получении генеральной лицензии на осуществление банковских операций: указание Банка России от 24.06.1999 № 586-У	1	10
1.07.2001 – 15.11.2001	О минимальном размере уставного капитала для вновь создаваемых кредитных организаций и минимальном размере собственных средств (капитала) для банков, ходатайствующих о получении генеральной лицензии на осуществление банковских операций: указания Банка России от 24.06.1999 № 586-У и от 24.06.1999 № 586-У	5	—
16.11.2001 – 31.03.2004	О минимальном размере уставного капитала для вновь создаваемых кредитных организаций и минимальном размере собственных средств (капитала) для банков, ходатайствующих о получении генеральной лицензии на осуществление банковских операций: указания Банка России от 24.06.1999 № 586-У и от 24.06.1999 № 586-У	5	5
1.04.2004 – 31.12.2006	О минимальном размере уставного капитала для создаваемых кредитных организаций, размере собственных средств (капитала) для действующих кредитных организаций в качестве условия создания на территории иностранного государства их дочерних организаций и (или) открытия их филиалов, размере собственных средств (капитала) для небанковских кредитных организаций, ходатайствующих о получении статуса банка: указание Банка России от 01.12.2003 № 1346-У	5	
1.01.2007 – 09.03.2009	О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (в ред. от 03.05.2006)	5	
1.04.2008 – 09.03.2009	О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (в ред. от 04.12.2007)	Ходатайствующему о получении лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц — 100	
С 10.03.2010 по настоящее время	О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (в ред. от 28.02.2010)	180 млн руб. Для банка, ходатайствующего о получении лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, — 3 млрд 600 млн руб. (ст. 36)	

будущий период. Еще в 1996 г. была опубликована шкала роста минимального уставного капитала на период до середины 1998 г. По мере фактического наступления обозначенных ранее дат Банк России уточнял численные параметры введенных ранее норм-ориентиров. В таких условиях действующие банки также стремятся увеличивать свой уставный

капитал как важнейший элемент собственных средств (капитала). В случае если руководство банка примет решение о необходимости быстрого увеличения собственного капитала на значительную величину, увеличение уставного капитала (с учетом определенных нормативных и экономических ограничений — как внутренних, так и внешних) будет

наиболее приемлемым способом решения возникшей задачи.

На выбор величины уставного капитала оказывают влияние следующие факторы: объективные (нормативные) и субъективные. Объективные или нормативные правовые факторы обусловлены установлением законодательных требований. В том числе:

- к минимальному размеру уставного капитала;
- к сроку оплаты 100 % уставного капитала банка при его создании;
- к размеру уставного капитала банка с участием иностранного капитала (в отличие от банка без участия иностранного капитала);
- по соотношению между денежной и недежной частями уставного капитала;
- по ограничению на концентрацию уставного капитала (например установление определенных границ на долю уставного капитала, принадлежащего одному участнику или группе лиц);
- к порядку принятия решения о государственной регистрации;
- к порядку выдачи лицензий на осуществление банковских операций;
- к финансовому положению учредителей;
- другие нормативные требования.

В разные периоды времени на уставный капитал банка влияли различные нормативные правовые факторы. Так, на начало 2010 г. объективные факторы, влияющие на уставный капитал банка, представлены следующими нормативными правовыми ограничениями:

- минимальный размер уставного капитала для вновь образованного банка установлен в размере 180 млн руб.;
- объявленный уставный капитал должен быть оплачен в течение 30 дней со дня государственной регистрации;
- в оплату банковских акций (паев) могут быть приняты денежные средства и строго определенное имущество, причем максимальный размер недежной части уставного капитала банка составляет максимум 20 % от общей величины объявленного уставного капитала.

Что касается норм, ограничивающих концентрацию уставного капитала, то в течение первого полугодия 1997 г. действовала норма, согласно которой в уставном капитале дочернего иностранного банка сумма взноса одного участника — нерезидента должна быть не менее 10 млрд руб. В настоящее время требуется уведомить Банк России о приобретении одним лицом (группой лиц) более

5 % уставного капитала и получить предварительное согласие Банка России и ФАС на приобретение более 20 % уставного капитала.

Порядок принятия решения о государственной регистрации банка и выдаче лицензии на осуществление банковских операций определяется инструкцией Банка России от 14.01.2004 № 109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций». Финансовое положение учредителей банка — юридических лиц подлежит обязательной оценке в соответствии с требованиями положения Банка России от 19.06.2009 № 337-П, физических лиц — в соответствии с требованиями положения Банка России от 19.06.2009 № 338-П.

Субъективные факторы зависят от целей и возможностей учредителей (участников) конкретного банка. В случае, если учредители обладают значительным объемом собственных средств, которые потенциально могут быть направлены на формирование уставного капитала вновь образованного банка, при отсутствии верхней нормативно установленной границы уставного капитала уже на момент создания банка могут быть поставлены цели получения лицензий на максимальное количество банковских операций. Например, как уже упоминалось, минимальный размер уставного капитала для вновь образованного банка установлен в размере 180 млн руб. Вновь созданный банк с таким уставным капиталом имеет право ходатайствовать перед Банком России о предоставлении двух видов лицензий: лицензии на осуществление банковских операций в рублях (без права привлечения во вклады средств физических лиц) или лицензии на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады средств физических лиц). Если учредители банка имеют возможность сформировать уставный капитал в размере не менее 3 млрд 600 млн руб., то вновь образованный банк также может ходатайствовать перед Банком России о выдаче лицензии на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях или лицензии на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях и иностранной валюте.

Не менее важным аспектом выступает возможность капитализации банком собственных средств (капитала). Согласно п. 4.1.6 инструкции Банка России от 10.03.2006 № 128-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Феде-

рации» фактическая величина уставного капитала влияет на сумму увеличения уставного капитала при капитализации собственных средств. Уставный капитал кредитной организации, действующей в форме акционерного общества, может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций. Увеличение уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости акций осуществляется только за счет имущества (капитализации собственных средств кредитной организации – эмитента). При увеличении уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости размещенных акций регистрационные документы оформляются на выпуск акций с увеличенной номинальной стоимостью. Максимальная величина, на которую может быть увеличен совокупный номинал акций при капитализации (MB_a), определяется по следующей формуле:

$$MB_a = CK - (UK + P\Phi),$$

где CK – собственный капитал;

UK – уставной капитал;

$P\Phi$ – резервный фонд.

Также, в соответствии с п. 6.1 инструкции Банка России № 128-И, номинальная стоимость всех выпущенных кредитной организацией необеспеченных облигаций не должна превышать размера уставного капитала. Это ограничение вызывает определенные дискуссии. В последнее время в банковских кругах широко осуждается целесообразность снятия такого ограничения для роста объемов выпуска облигаций банков.

Зарегистрированная величина уставного капитала является отправной точкой и при решении вопроса об отзыве лицензии на осуществление банковских операций в случае, если размер собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного на дату государственной регистрации кредитной организации. В этом случае, в соответствии со ст. 20 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Банк России обязан отозвать лицензию. Аналогичное последствие наступает в случае, если банк не приводит в соответствие величину уставного капитала и размер собственных средств (капитала) в срок 45 дней с момента получения соответствующего требования. Такое требование направляется Банком России в рамках реализации мер по финансовому оздоровлению коммерческого банка в процессе предупреждения его банкротства в соответствии с Федеральным законом от 25.02.1999

№ 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»).

Таким образом, абсолютная величина уставного капитала банка может рассматриваться как базовая величина, обуславливающая ряд юридических последствий и финансовых решений. Причем на сегодняшний день юридические последствия носят принудительный характер, поскольку у коммерческого банка не возникает возможности выбора того или иного решения. Финансовые же решения носят относительно свободный характер, поскольку ограничены либо количественными рамками, либо у банка имеется определенная возможность выбора. Так, в соответствии со ст. 35 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», резервный фонд акционерного общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного уставом общества. Размер ежегодных отчислений предусматривается уставом общества, но не может быть менее 5 % от чистой прибыли до достижения размера, установленного уставом общества. Законодательство не ограничивает максимальную долю чистой прибыли в зависимости от величины уставного капитала, которая может быть направлена в резервный фонд. Что касается выпуска необеспеченных облигаций, то в этом случае у банка имеется свобода выбора в принятии решения о размещении облигационного займа или об отказе от этого инструмента в пользу другого (вексель, сертификат, кредит и т.д.). Не менее важным аспектом является использование величины уставного капитала в качестве расчетной базы распределения чистой прибыли при выплате дивидендов (доходов на пай). В этом случае у банка также имеется определенная возможность выбора того или иного финансового решения.

По состоянию на начало 2010 г. российским законодательством не установлен минимальный размер уставного капитала для действующего банка. Вместе с тем уставный капитал является базовым элементом основного капитала как части собственных средств (капитала) банка. Общеизвестно, что рост капитала значительно расширяет кредитные и другие возможности банка. Российские банки в течение всего периода своего существования наращивают уставный капитал. Однако не все банки уделяют указанному процессу должное внимание.

На протяжении всего анализируемого периода сокращается количество кредитных организаций с минимальными значениями уставного капитала, и увеличивается количество банков с уставным

капиталом от 150 млн руб. и выше. Если на начало 2001 г. кредитные организации с уставным капиталом от 150 млн руб. и выше имели удельный вес 12,3 % в общем количестве банков России, то на начало 2010 г. этот показатель составил 56,9 %. Рост уставного капитала как потенциальный фактор роста собственных средств (капитала) позволяет большинству банков вполне успешно противостоять банковским кризисам и при прочих равных условиях достигать стабильного положения после воздействия неблагоприятных внешних факторов.

Список литературы

1. Банковская статистика. URL: <http://www.cbr.ru>.
2. О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации: инструкция Банка России от 10.03.2006 № 128-И.
3. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1.
4. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ.
5. URL: <http://www.consultant.ru>.