

УДК 336.67

ХАРАКТЕРИСТИКА, АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ ФИНАНСОВОГО ИНСТИТУТА

Носова А.А., студентка 2 курса магистратуры

ЧОУ ВО ЮУ ИУБиП, e-mail: alena.nosowa.1997@gmail.com

Аннотация: актуальность исследования объясняется необходимостью систематической оценки качества собственного капитала в рыночной среде и необходимости выживания предпринимательских субъектов в сложных кризисных экономических условиях. Основными задачами исследования являются: изучение сущности и необходимости анализа собственного капитала организации, оценка динамики и структуры собственных источников финансирования.

Ключевые слова: собственный капитал, финансовый институт, анализ, капитал, экономика, источники использования капитала, предприятие, структура капитала.

CHARACTERISTICS, ANALYSIS AND MANAGEMENT OF EQUITY OF A FINANCIAL INSTITUTION

Nosova A. A.

Abstract: The article:the relevance of the study is explained by the need for a systematic assessment of the quality of equity in the market environment and the need for the survival of business entities in difficult crisis economic conditions. The main objectives of the study are: to study the nature and necessity of analyzing the organization's own capital, to assess the dynamics and structure of its own sources of financing.

Keywords: equity, financial institution, analysis, capital, economics, sources of capital use, enterprise, capital structure.

В процессе своей деятельности любая финансовая организация подвергается разного рода рискам и одним из первых является риск потери вложенных средств. Но стоит заметить, что при возникновении неблагоприятных условий ущерб, в первую очередь, покрывается за счет собственного капитала, и только в случае, если собственных средств недостаточно – потери начинают нести кредиторы. Таким образом, капитал выполняет роль защитного механизма для минимизации риска потери средств кредиторов. [3].

Собственный капитал – это воплощенные в чистых активах средства предприятия, первоначально вложенные его учредителями или участниками, а

также накопленные в процессе деятельности ее финансовые результаты – прибылями и убытками, полученными (понесенными) за все время существования предприятия. Он может уменьшаться или увеличиваться в зависимости от дополнительных инвестиций в компанию (эмиссионный доход при выпуске акций, безвозмездно полученные ценности и прочее) и результатов собственной деятельности (чистый доход за период, переоценка основных средств и прочее). [1].

Собственный капитал организации представляет собой особую форму ресурсов. В отличие от других источников, он безвозвратный, имеет четкую правовую основу и определенность функций, является неременным условием для формирования и функционирования любого предприятия.

По мнению Хендрикса Э. С. собственный капитал – это разность между активами компании и ее задолженностью кредиторам. Авторы подчеркивают, что чаще всего эта категория носит название чистых активов.

Кутер М. И. утверждает, что под собственным капиталом следует понимать остаток хозяйственных средств организации после вычета из них долговых обязательств, иными словами речь здесь идет о чистой стоимости имущества или нетто-активах.

Собственный капитал образуется двумя путями:

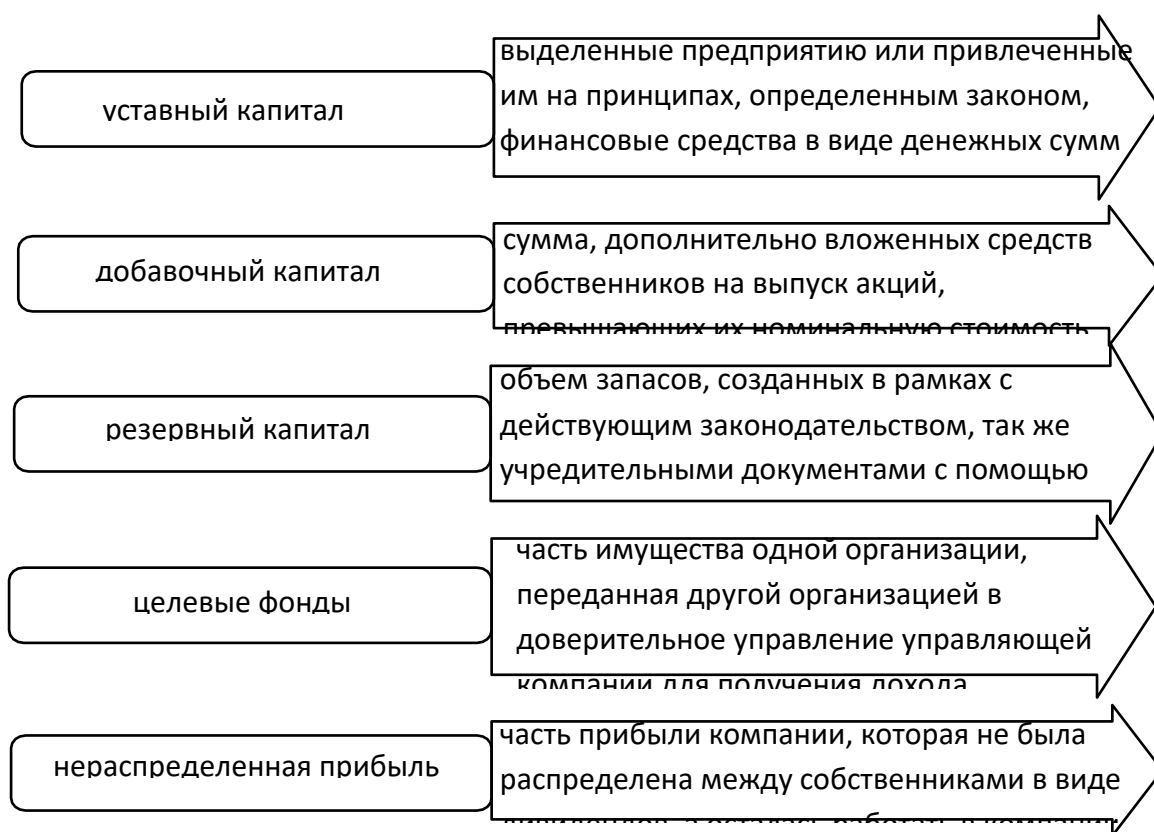
- внесением собственниками предприятия денег и других активов – это инвестированный капитал;
- накоплением суммы дохода, которая остается на предприятии – это накопленный капитал.

Накопленный капитал находит свое отражение в виде статей, возникающих в результате распределения чистой прибыли.

Инвестированный капитал включает в себя номинальную стоимость простых и привилегированных акций, а также дополнительно оплаченный

капитал. К данной группе обычно относят и безвозмездно полученные ценности. Первая составляющая инвестированного капитала представлена в балансе уставным капиталом, вторая – добавочным капиталом, третья – добавочным капиталом (в части безвозмездно полученного имущества) или фондом социальной сферы.

Классификация собственного капитала по уровню ответственности



(рисунок1).

Рисунок 1 – Классификация собственного капитал

Важным направлением для анализа финансовой диагностики организационной деятельности является анализ формирования и использования собственного капитала организации. По результатам такого анализа, который проводится на основе совокупности показателей, отражающих процесс функционирования собственного капитала, эффективность реализации финансовой стратегии и финансовой политики, а также определяются основные пути его совершенствования.[2].

Собственный капитал финансового института представляет собой особую форму ресурсов. Так, например, капитал банка в отличие от других источников, носит постоянный безвозвратный характер, имеет четко выраженную правовую основу и функциональную определенность, является обязательным условием образования и функционирования любого коммерческого банка, т.е. служит стержнем, на который опирается вся деятельность коммерческого банка с первого дня его существования.

Несмотря на незначительную долю в ресурсах коммерческого банка, его собственный капитал выполняет ряд жизненно важных функций: защитная, оперативная и регулирующая.

Защитная функция— это главная функция собственного капитала коммерческого банка, которая является его общим свойством. Собственный капитал выступает в качестве «средства защиты» интересов вкладчиков и кредиторов, за счет средств которых финансируется большая доля активов банка, позволяющий им получить возмещение потерь в случае ликвидации банка.

Оперативная функция обеспечивает финансовую основу деятельности банка. Собственный капитал банка в этой функции обеспечивает адекватную базу роста активных операций, т.е. поддерживает объем и характер банковских операций в соответствии с задачами банка.

Регулирующая функция связана с особой заинтересованностью общества в нормальном функционировании коммерческих банков и сохранением стабильности всей банковской системы, а также с нормами экономического поведения, позволяющими контролировать деятельность банка.

Анализ собственного капитала имеет следующие основные цели:

- выявление основных источников формирования собственного капитала и определение последствий их изменений для финансовой устойчивости предприятия;

- определение правовых, договорных и финансовых ограничений в распоряжении текущей и нераспределенной прибылью;
- оценка приоритетности прав получения дивидендов;
- выявление приоритетности прав собственников при ликвидации предприятия.

Для эффективного управления собственным капиталом и для использования его в качестве важнейшего регулятора деятельности финансового института необходимо адекватно оценивать его фактическое наличие. Учет собственного капитала необходим для каждого финансового института, так как он формирует основные характеристики собственных источников финансирования его деятельности.

В заключение, необходимо отметить, что, собственный капитал нуждается в систематичном управлении. Ведь при систематичном управлении собственным капиталом предприятие может достичь необходимый уровень финансовой устойчивости, обеспечить высокую степень развития, снизить факторы риска, повысить цену предприятия и вывести производство на более эффективный уровень.

Библиографический список

1. Салтанова А.Г. Теоретические подходы к определению термина «Капитал», «Собственный капитал» и «Управление собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях» // Труды конференции. – 2014. – № 13. – С. 182–185.
2. Чекунов Ю.О. Анализ собственного капитала по данным отчета о собственном капитале. Экономика. – Севастополь: Вест. ТГГПУ, 2016. – № 29.
3. Курач А.М. Управление собственным капиталом коммерческого банка // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2018. – № 11-3. – С. 130-134. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=24901837>. (Дата обращения 04.01.20).
4. Щербинина Ю.В. Собственный капитал как источник финансирования собственных средств // Теория науки. – 2019. – № 15. – С. 32 – 34.
5. Чекун Ю.О. Анализ собственного капитала по данным отчета о собственном капитале // Крымский экономический вестник. – 2014. – № 1-2. – С. 233-236. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21289366>. (Дата обращения 07.01.20).