Никитина, Татьяна Викторовна. Теория и методология банковского надзора в условиях финансовой глобализации : диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10, 08.00.14 / Никитина Татьяна Викторовна; [Место защиты: С.-Петерб. ун-т экономики и финансов].- Санкт-Петербург, 2008.- 409 с.: ил. РГБ ОД, 71 09-8/116

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования**.

Финансовая глобализация является в настоящее время одним из самых сложных и наиболее развитых с точки зрения интернационализации процессом. Она представляет собой результат углубления финансовых связей между странами, либерализации цен и увеличения инвестиционных потоков, создания транснациональных финансовых институтов. Высокая динамика и растущий объем валютных и евровалютных рынков, банковских депозитов в иностранной валюте, средств, привлеченных с международного финансового рынка, совокупных ресурсов институциональных инвесторов, доли иностранных ресурсов в социально-экономическом развитии отдельных стран свидетельствуют об усилении процессов финансовой глобализации. Общемировые тенденции в той или иной степени уже затронули и российский финансовый рынок. Вступление России в ВТО увеличит вовлеченность российского финансового рынка в мировые экономические процессы. Иностранные эксперты также считают, что Россия имеет высокий потенциал для превращения в глобальный экономический центр.

Вместе с тем финансовая глобализация, как объективный процесс в развитии современного общества, породила и новые риски, которые необходимо своевременно идентифицировать и ограничивать. Возрастание уровня и расширение спектра финансовых рисков повысило уязвимость национальных финансовых систем, что выражается в увеличении количества финансовых кризисов. Об этом свидетельствуют, в частности, валютно-финансовые кризисы 1997-1998-х гг. в Латинской Америке, Азии, России, а также ипотечный кризис 2007 года в Америке, которые отозвались во всех странах, тем самым подтвердив высокий уровень финансовой взаимозависимости национальных экономик.

Растущие риски значительно усложнили деятельность финансовых регуляторов, поставили перед ними новые задачи, требующие международной кооперации в сфере надзора за финансовыми институтами. В банковской сфере, которая в большей степени, чем другие сферы финансовой деятельности, связана с угрозой возникновения системных рисков, требуется пересмотр подходов к регулированию и надзору за рисками, возникающими в деятельности кредитных институтов. При этом необходимо не только усиливать регулирование со стороны государства, но использовать рыночно-ориентированные методы управления и контроля рисков кредитных организаций. Органы банковского надзора вынуждены перестраивать стиль и методы деятельности, резко повышать ее оперативность, оптимизировать организационную структуру, бизнес- процессы и совершенствовать технологии.

Необходимым и актуальным в этих условиях является теоретический анализ эволюции банковского надзора, его интернационализации, поиск и разработка механизмов и экономических моделей построения системы банковского надзора в Российской Федерации, соответствующей современным международным требованиям и позволяющей обеспечить динамичное развитие российской банковской системы, ее конкурентоспособность на международном рынке банковских услуг. Актуальность формирования соответствующей теоретической базы банковского надзора, учитывающей международные требования и современные тенденции его развития, обуславливается также недостатком в отечественной экономической науке исследований, посвященных теории и практике международного банковского надзора.

**Степень разработанности научной проблемы**. Теоретические исследования и разработка методологических основ развития банковского надзора в условиях финансовой глобализации в настоящее время находятся на начальной стадии, что отражается в недостаточном освещении этих вопросов в научной литературе, как отечественной, так и зарубежной. В то же время отдельным аспектам развития финансовой глобализации, гармонизации международного банковского надзорного права посвящен ряд научных трудов. Так, проблемами финансовой глобализации, финансовой интеграции и их влияния на развитие банковской сферы занимались такие зарубежные ученые как Aliber R., Andrae Silvio, Buch Claudia, Eichengreen B., Giannini C., Giovanoli Manganelli Simone, Moosdorf S., Kleinert H., Monnet Cyril, Hartmann Philipp, Hummel D., Kutschker M., Padoa-Schioppa, Saccomanni T, F., Pilbeam K., Robertson R., Rousseau P., Rumelt R.P., Skipper, Jr., Ramanujam, V. and Varadarajan, P., Van den Berghe, L.A.A. and Verweire, K., Sylla R., Therborn G., Welfens P. J. J., и др. Среди российских ученых, занимающихся данной проблематикой, следует назвать Грибову Н. В., Евдокимова А.И., Красавину Л. Н., Круглова В.В., Максимцева И.А., Миркина Я. М., Мишальченко Ю.В., Осьмову М.Н., Плакиткину Ю. Фейгина Г.Ф., Фетисова Г. Г., Черковец О. В., Черных С.И. и др.

Проблемы развития теоретических и практических аспектов современного банковского дела и банковского надзора рассматриваются в трудах Батыревой С.В., Белоглазовой Г.Н., Жукова Е.Ф., Журавлевой Н.В., Красавиной Л.Н., Козловского В.В., Кроливецкой Л.П., Лаврушина О.И., Молчановой О.А., Парусимовой Н.И., Радковской Н.П., Савинской Н.А., Соколова Ю.А., Селищева А.С., Усоскина В.М., Фетисова Г.Г., Хандруева А.А., Ямпольского М.М., Тавасиева А.М., и других.

Важное значение для развития практических аспектов банковского надзора в России, а также реформирования методологии банковского регулирования имеют публикации банковских экспертов и практических работников, таких как Козлов А.А., Мехряков В.Д., Моисеев С.Р., Мурычев А.В., Саркисянц А.Г, Симановский А.,. Тосунян Г.А., Хандруев А., и др. в научных журналах как теоретического, так и прикладного направления. Тематика банковского регулирования и надзора исследовалась также в работах зарубежных авторов: Дерига Х.-У., Доллана Э.Дж., Коха.У., Маршалла, Роуза П.С., Синки Дж.Ф.мл., Хьюса С., Петера Нобеля, Ф. С. Мышкина.

Такие авторы, как Алексеев П.А., Березина М.П., Вишневский А.А., Евдокимова Н.А., Ерпылеева Н.Ю, Ершов М., Зубов В., Кузнецова Н.П., Оглоблина Е.В., Рогачев А. Ю., Сердинов Э. М., Федорова Т.А., Чернова Г.В., Шмелев В.В., Юданов Ю., и среди зарубежных ученых Gruner-Schenk, Hauser Karl Heinz, Jrgens Stefan, Kammel A.D., Royala Pascal и др. в различной степени затрагивают вопросы развития современных банковских систем зарубежных стран, международного надзорного права, гармонизации международного банковского и финансового надзора. Однако многие проблемы банковского надзора остаются неисследованными, в частности, отсутствует целостная концепция организации банковского надзора в условиях финансовой глобализации. Таким образом, изучение теории и методологии банковского надзора в условиях интернационализации банковского дела, усиленных процессами финансовой глобализации, приобретает высокую научную и практическую значимость, в том числе и в плане интеграции российской банковской системы в международную финансовую систему при вступлении России в ВТО.

Необходимость теоретического переосмысления роли банковского надзора на современном этапе экономического развития, систематизации накопленного опыта институционального реформирования международного финансового регулирования в условиях глобализации, а также практическая значимость теоретического и методологического обеспечения системного совершенствования банковского надзора в России определили цели и задачи диссертационного исследования.

**Цель диссертационного исследования** состоит в концептуальном исследовании эволюции банковского надзора, разработке теоретических и методологических положений, определяющих содержание международного банковского надзора как феномена (особого явления) эпохи финансовой глобализации, а также в обосновании практических рекомендаций по реформированию системы банковского надзора в Российской Федерации с учетом тенденций развития международного банковского надзора.

В соответствии с целью исследования в работе решались следующие **задачи**:

выявление основных тенденций развития банковской сферы в условиях финансовой глобализации;

исследование эволюции концептуальных подходов к регулированию банковской деятельности в условиях интернационализации финансовых рынков;

развитие методологии гармонизации банковского надзора и регулирования, учитывающих новый уровень рисков в условиях финансовой глобализации;

оценка процесса интеграции европейских рынков финансовых услуг с точки зрения ее влияния на консолидацию работы национальных органов надзора за финансовыми институтами в рамках супранационального органа;

исследование институциональных основ и этапов формирования различных моделей организации банковского надзора и выявление роли центральных банков в процессе регулирования банковской деятельности, а также сущности интегрированного финансового надзора;

выделение этапов реформирования банковского надзора в России и оценка степени их согласованности с процессом международной гармонизации банковского надзорного права;

разработка рекомендаций по формированию устойчивой модели качественного банковского надзора;

разработка концепции формирования модели риск- ориентированного банковского надзора в РФ в соответствии с требованиями международного банковского надзора.

**Объектом исследования** является деятельность национальных органов банковского надзора, в том числе ЦБ РФ, международных организаций в сфере банковского надзора и регулирования финансовых рынков.

**Предметом исследования** выступают экономические отношения по поводу формирования механизмов регулирования и надзора за деятельностью кредитных институтов на национальном и международном уровнях в условиях финансовой глобализации.

**Теоретико-методологической основой** исследования послужили работы отечественных и зарубежных авторов в области банковского дела и банковского надзора, международного банковского надзора, глобализации финансовых рынков, законодательные и нормативные материалы Банка России, документы Базельского комитета по международному банковскому надзору, Европейской комиссии, Европейского центрального банка, Немецкого Федерального банка, Банка международных расчетов, а также материалы по теме диссертации, собранные во время научных стажировок в университетах и банках Германии.

**Область исследования** соответствует п. 9.5., п. 9.17 специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит», а также п. 3 и п. 26 специальности «Мировая экономика» паспорта специальностей ВАК.

**Научная новизна** диссертационной работы заключается в развитии теории банковского регулирования и методологии банковского надзора в условиях финансовой глобализации, и разработке концептуальных основ российской модели реформирования банковского надзора в контексте интеграции российской банковской системы в мировую финансово-денежную систему.

На защиту выносятся следующие наиболее значимые результаты, составляющие **научную новизну исследования:**

1. Расширено теоретическое представление о сущности финансовой глобализации, оказывающей определяющее влияние на формирование международной системы регулирования финансовых рынков.На основе анализа поведения участников мирового финансового рынка выявлены и обоснованы шансы и требования для участников глобализированного финансового рынка, с одной стороны, а также недостатки и риски финансовой глобализации – с другой, в том числе и требования для органов банковского регулирования и надзора.

На основе выявления основных факторов финансовой глобализации, доказана необходимость не только интеграции деятельности финансовых институтов, но и гармонизации функций банковского регулирования и надзора как с точки зрения конвергенции регулирующего воздействия государства, так и с учетом влияния рыночного механизма. Обоснована целесообразность количественного выражения масштабов финансовой глобализации для подробного изучения как степени ее влияния на развитие национальных финансовых рынков, так и выявления угрозы возникновения системных рисков. На основе анализа тенденций развития современных банковских систем систематизированы факторы интернационализации деятельности банков, позволяющие оценить степень вовлеченности банка в мировую банковскую систему. Доказано, что интернационализация банковского надзора существенно отстает в своем развитии от интернационализации банковского дела.

2. Раскрыто содержание международного банковского надзора, как важнейшего условия совершенствования и гармонизации норм регулирования банковской деятельности, обоснованы приоритетные направления его развития в условиях глобализации. Доказана необходимость глобального, интегрированного финансового надзора. Проведен детальный анализ процесса интернационализации банковского надзора, в результате которого выявлены этапы становления института международного банковского надзора, а также определены проблемы, возникающие при проведении надзора на международном уровне, в том числе проблема имплементации международных стандартов по банковскому надзору в национальное надзорное право. Показано, что данная проблема играет в настоящее время особенно важную роль при предотвращении кризисов в связи с активным участием в международной кооперации развивающихся рынков, которые имеют слабые экономические, правовые и финансовые системы и по этой причине не в состоянии полностью внедрить международные стандарты. Выявлена роль процессов гармонизации международного банковского надзора в укреплении финансовых рынков. Раскрыты факторы и выделены схемы международного сотрудничества в области банковского регулирования, оценены перспективы развития международного банковского надзора с учетом современных тенденций, в частности в отношении создания супранационального органа банковского надзора с обширными правами вмешательства.

3. Развиты теоретические положения, составляющие основу исследования процессов интернационализации банковских систем и интеграции финансовых рынков, с точки зрения их влияния на процесс гармонизации требований регулирующих органов в сфере банковского надзора. Уточнены и обогащены с учетом процесса финансовой глобализации сложившиеся в экономической теории и банковском деле такие понятия как «гармонизация банковского надзора», «конвергенция систем регулирования», «финансовая интеграция», «международный банковский надзор». Уточнена сущность процесса финансовой интеграции и концепции конвергенции систем финансового регулирования, одним из успешных примеров которых выступает международный банковский надзор, сформулированы принципы эффективности надзора в условиях глобализации. Выделены два аспекта исследования международного банковского надзора: институциональный и методологический. Проведена систематизация и уточнена роль международных организаций в осуществлении надзора и обеспечении стабильности в финансовом секторе. Выявлена роль международных институтов в процессе гармонизации банковского надзора, в частности Базельского комитета по международному банковскому надзору (БКМБН), Совета по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), а также Комитета по глобальной финансовой системе (КГФС). Доказано, что гармонизация международного финансового надзора наиболее отчетливо проявляется в ЕС.

4. Дана оценка процессу европейской финансовой интеграции как с точки зрения создания внутреннего финансового рынка, так и относительно оптимизации европейских надзорных структур. В процессе анализа выявлены факторы, препятствующие созданию полностью интегрированного финансового рынка в ЕС, уточнены сферы финансовой деятельности европейских институтов, в которых достигнута высокая степень консолидации национальных финансовых рынков; показано состояние и выявлено значение процесса интеграции органов европейского надзора, в том числе в сфере создания единого органа надзора за деятельностью европейских финансовых институтов.

5. Разработана методология трансформации национальных систем банковского надзора, обеспечивающая интеграцию в мировой финансовый рынок и основанная на гармонизации и международной конвергенции. Раскрыта сущность новой концепции банковского надзора в условиях финансовой глобализации, в основу которой положена оценка способностей по управлению рисками в банках, объединение «международного» и «национального» начал; выявлены новые инструменты банковского надзора, обеспечивающие лучшие возможности для оценки степени защиты банка от рисков; предложены новые подходы к организации надзора, заключающиеся в выборе оптимальной модели, основанной на реализации единых принципов, акцептованных международным банковским или экономическим сообществом, применительно к условиям, определяемым спецификой экономики и банковской системы каждой страны.

6. Раскрыты сущность, выделены этапы формирования различных моделей организации банковского надзора и определены перспективы формирования интегрированного финансового надзора. Выявлены специфические черты разных типов организации банковского надзора, обусловленные совокупностью факторов, многообразие которых придает каждому из них неповторимую национальную специфику. На основе сравнительного анализа классифицированы формы и типы организации надзора за банковской деятельностью по степени и характеру участия в этом процессе центральных банков. Уточнено понятие интегрированного финансового надзора, выявлены его преимущества и недостатки. Выявлены сложности межсекторальной интеграции страхового, инвестиционного и банковского надзора с точки зрения особенностей каждой сферы финансовой деятельности и возможности более четкой идентификации рисков. Сделаны рекомендации относительно идеи мегарегулирования в России.

7. Проведена оценка эффективности реформирования банковского надзора в России в контексте его влияния на устойчивость и конкурентоспособность банковской системы страны с учетом ее интеграции в мировую финансовую систему. Выделены и исследованы этапы преобразования российской банковской системы и банковского надзора в конкретных исторических условиях; показано, что эффективность этих преобразований определялась последовательностью и комплексностью, а также степенью их согласованности с процессом международной гармонизации банковского надзорного права. Выявлено, что, несмотря на совершенствование подходов и методов пруденциального регулирования банковской деятельности в России, при отсутствии согласованной законодательной базы содержательный подход практически не соблюдается в российском банковском надзоре, что приводит к обострению противоречий между банковским сообществом и ЦБ РФ.

8. Предложен и обоснован комплекс практических рекомендаций, направленных на формирование устойчивой модели качественного банковского надзора. Доказана необходимость четкого законодательного отражения в РФ принципов организации, надзорной практики и понятий содержательного банковского надзора. Предложена многофакторная модель оценки качества банковского надзора, главным критерием которого должно быть не количество отозванных лицензий у банков, а уровень доверия к банковскому сектору со стороны вкладчиков и кредиторов. Показана необходимость проведения Банком России «информационно открытого» банковского надзора, а также усиления роли банковских ассоциаций при проведении банковского регулирования. Предложена схема взаимодействия между банковским надзором и аудитом как потенциал синергии в целях обеспечения устойчивости банковской системы в условиях финансовой глобализации.

9. Обоснована концепция формирования модели риск- ориентированного банковского надзора в РФ в соответствии с международными требованиями и сформулированы условия для эффективного банковского надзора. Для успешной интеграции российской банковской системы в мировое экономическое сообщество, в частности в преддверии вступления России в ВТО, автор считает необходимым: определить режим банковского надзора в соответствии с мировыми тенденциями, обеспечить функционирование системы раннего реагирования и применения комплексной оценки деятельности кредитных организаций, включающей оценку качества управления и внутреннего контроля, повысить оперативность и эффективность решений, принимаемых в рамках банковского надзора. В рамках предложений разработана модель риск- ориентированного банковского надзора, основанная на оценке совокупного или «интегрального» риска банкротства банка, осуществляемой в рамках специальной методологии оценки и управления финансовыми рисками, так называемым интегрированным риск-менеджментом. Предложены методологические подходы к оценке совокупного риска банка с использованием методики расчета экономического эффекта (показатель EVA), методик RAROC и стресс- тестирования.

**Научная и практическая значимость работы.** Научное значение работы заключается в разработке теоретико-методологических положений, которые могут быть использованы для дальнейших научных исследований в области банковского дела и банковского надзора. Разработанные в диссертации выводы и рекомендации найдут применение в соответствующих разделах учебных курсов «Банковское регулирование», «Организация деятельности ЦБ», «Международное банковское дело», «Банковское дело», «Банковский менеджмент».

Практическое значение исследования заключается в том, что его результаты и выводы, во-первых, ориентированы на повышение эффективности системы российского банковского надзора и могут быть использованы в работе государственных органов по выработке соответствующих концепций реформирования и совершенствования системы банковского надзора и внедрения Базеля 2; во-вторых, представляют собой практические рекомендации по совершенствованию системы управления рисками в коммерческих банках с использованием современных методик по оценке рисков в условиях финансовой глобализации; в-третьих, возможно их применение Банком России в работе по внедрению Базеля 2 и разработке нормативных документов с учетом нового Базельского Соглашения.

Результаты диссертационного исследования используются в учебном процессе ГОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов» при чтении курсов «Банковское дело» для студентов факультета «Финансы, кредит и международные экономические отношения» специальности «Международные экономические отношения».

**Апробация результатов исследования**. Основные положения работы докладывались и обсуждались на международной конференции «Социально-экономические проблемы стран с переходной экономикой – реформы на стадии проверки» (Потсдам, Германия, 2001 г.), на научных семинарах в международном центре научного обмена города Берлин (Германия, 2001 г.), в научно-исследовательском Фонде Парламента города Берлин (Германия, 2001 г.), на международной конференции «Россия и ЕС: до и после вступления России в ВТО» (Санкт- Петербург, 2003), на немецко-российском семинаре «Европейские банковские и финансовые отношения» в Университете Потсдам (Потсдам, Германия, 2003), на IV межвузовской конференции аспирантов и докторантов «Теория и практика финансов и банковского дела на современном этапе» (Санкт- Петербург, 2003), на научной сессии профессорско-преподавательского состава, научных сотрудников и аспирантов СПбГУЭФ по итогам НИР за 2003 г. (Санкт- Петербург, 2004), на международной конференции «Предпринимательство в России и в Германии: тенденции и перспективы» (Санкт- Петербург, 2004), на международной конференции «Рыночные стратегии: Россия и Германия», (Санкт- Петербург, 2005), на международной научной конференции «Экономическая наука в начале третьего тысячелетия: история и перспективы развития» в СПбГУ (Санкт- Петербург, 2005), на II российско-немецком семинаре аспирантов и докторантов (Потсдам, Германия, 2006), на международном симпозиуме «Европейское образовательное пространство: опыт сотрудничества РФ со странами ЕС» в СПбГУЭФ 22-25 сентября 2006, (Санкт- Петербург, 2006), на международной конференции «Экономическая интеграция России в единое экономическое пространство» (Санкт- Петербург, 2006), на международной научной конференции «Экономическое развитие: теория и практика» в СПбГУ (Санкт- Петербург, апрель 2007).

**Структура диссертационного исследования** обусловлена целью, задачами и логикой изложения работы. Диссертационное исследование состоит из введения, пяти глав, заключения, списка использованной литературы, приложений и в основной своей части соответствует последовательности и логике проведенного теоретического и методологического анализа проблем развития банковского надзора и использования опыта международного банковского регулирования в практике российского банковского дела.