Саакян Карен Эдуардович. Регулирование и надзор за банковской деятельностью (На материалах банковской системы Республики Армения) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2001 126 c. РГБ ОД, 61:01-8/2986-0

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. Становление и развитие банковской системы Республики Армения

1.1 Объективные предпосылки и специфика становления и развития банковской системы 8

1.2 Роль ЦБ в устойчивом развитии банковской системы 22

Глава II. Регулирование банковской деятельности и усиление роли надзора в переходной экономике

2.1 Механизмы осуществления надзора и регулирования банковской деятельности 39

2.2 Мировой опыт регулирования и надзора за банковской деятельностью 48

2.3 Надзор и регулирование банковской деятельности в республике Армении 60

2.4 Использование модифицированных методов и инструментов банковского надзора 70

2.5 Пруденциальный (документарный) надзор в банковской системе: основные направления и методика 82

Глава III. Перспективы развития механизма регулирования и надзора за банковской деятельностью

3.1 Оздоровление и реорганизация кредитно-финансовой системы 90

3.2 Внедрение системы гарантирования депозитов 97

Заключение 106

Список литературы 110

Приложения 116

**Введение к работе**

Актуальность данной диссертационной работы обусловливается нынешним состоянием стран с переходной экономикой, которое характеризуется неустойчивой кредитно-денежной системой и слабой системой банковского регулирования.

В России, как и в Армении, до 90-х годов не стояла задача воздействия денежных властей на кредитно-финансовую активность: не существовало финансового рынка, все банки были государственными и входили в систему Государственного банка СССР, подчиняясь денежно-кредитной политике правительства. С началом формирования двухуровневой банковской системы деятельность кредитных организаций стала зависеть не только от политики денежных властей, но и от экономической конъюнктуры и конъюнктуры финансового рынка.

Кризисы, поразившие финансовый рынок и банковскую систему России и Юго - Восточной Азии, свидетельствуют о возникновении принципиально новой задачи в управлении банковской системой - регулировании ее активности.

Сфера банковской деятельности, имея свою специфику, может развиваться только в том случае, когда, с одной стороны, получает дополнительные стимулы в области регулирования, а с другой стороны зависит от уровня развития экономики, от чего главным образом зависят масштабы и качество банковских обслуживании.

Опыт последнего десятилетия показал, что нескоординированность рычагов политики в некоторых странах с переходной экономикой (в том числе Российская Федерация и Республика Армения) привела к неопределенности, углублению экономического спада и расхождению поведения элементов экономической системы.

Наличие стабильной и прозрачной банковской системы является одним из основных предпосылок развитой финансовой и экономической систем. Задача банковского регулирования и надзора состоит в обеспечении такого оптимального соотношения, в котором использование привлеченных средств и достижении максимальной прибыли не привело бы к нарушению стабильности и устойчивости банковской системы.

Сегодня часто можно встретить мнение, согласно которому жесткий

характер регулирования и надзора, проводимый со стороны Центрального банка (ЦБ), имеет отрицательное воздействие на конкуренцию в банковской системе. Но без адекватного общеэкономического и финансового регулирования повышаются риски, и ослабевает доверие населения к банковской системе. Следовательно, решение задачи заключается в подборе такого оптимального варианта регулирования и надзора, который обеспечит устойчивость деятельности системы и не станет препятствием для конкуренции на рынке.

На современной стадии развития банковской системы и банковского регулирования необходимо научное обоснование и обобщение подходов к вопросам формирования современного банковского надзора, каким он должен быть (общественный или частный), организационно-правового устройства, организационной формы (функциональный или институциональный) и характера регулирующей деятельности (независимый или имеющий политическую направленность).

Наличие перечисленных проблем и необходимость их решения параллельно с другими направлениями экономических преобразований, обеспечения стабильного развития и совершенствования банковского регулирования и надзора обусловливают актуальность диссертационного исследования.

Цель и задачи. Целью данного исследования является разработка методических основ и практических рекомендаций механизма банковского регулирования и надзора.

В соответствии с этим в диссертации поставлены следующие задачи:

обобщить опыт реформирования и развития банковской системы стран с переходной экономикой (на примере России и Армении);

выявить основные задачи и направления развития системы банковского **регулирования и надзора;**

определить тенденции в развитии банковского регулирования и надзора в странах с развитой экономикой, дать характеристику его основных организационных форм и возможности адаптации к особенностям российской банковской системы;

изучить основные направления и механизм осуществления

пруденциального надзора в банковской системе;

разработать рекомендации по совершенствованию банковского регулирования и надзора с целью оздоровления и реорганизации кредитно-финансовой системы;

разработать рекомендации по внедрению системы гарантирования депозитов.

Объект диссертационного исследования. Объектом исследования является банковская система и деятельность Центральных банков Армении и России и в области банковского регулирования и надзора.

Предмет диссертационного исследования. Исследованию подверглись инструменты банковского регулирования, формы и методы организации банковского надзора, а так же взаимоотношения Центрального банка с коммерческими банками.

Теоретическая и методологическая база исследования. Теоретике -методологическую основу диссертационного исследования составляют труды российских и зарубежных ученых в области денежного обращения, денежно-кредитной политики, финансов и корпоративных финансов, регулирования и надзора банковской деятельности, а также законодательно-нормативная база в области регулирования банковской деятельности.

В качестве информационной базы использовались данные статистики МВФ, государственной статистики стран СНГ, центральных банков стран с переходной экономикой, материалы Региональной группы Базельского Комитета по банковскому надзору государств Закавказья и Центральной Азии, официальные данные центральных банков стран с развитой банковской системой, годовые отчеты Центрального банка Республики Армении и России, нормативные акты ЦБ РА.

Научная новизна диссертационной работы.

Научная новизна состоит в следующем:

разработан механизм и сформулированы рекомендации по внедрению  
системы гарантирования депозитов с учетом особенностей развития  
**банковской системы РА.**

выработаны рекомендации для проведения реорганизации и оздоровления банков, учитывающие особенности взаимосвязи банковской системы с макроэкономическим развитием, имеющие целью достижения надежной и устойчивой банковской системы.

определены условия и оценены позитивные и негативные последствия допуска иностранного банковского капитала в банковскую систему Республики Армения, сформулированы возможные направления совершенствования контроля за иностранным капиталом;

определена роль ЦБ в регулировании и надзоре за банковской деятельностью. Предложены те его формы и методы (дистанционный надзор, проверки на местах и мониторинг за деятельностью банков), которые способствуют повышению устойчивости деятельности банков, в частности, повышению «прозрачности» и «достоверности» финансовых отчетов и финансовых потоков;

сформулированы ключевые направления регулирования и надзора за развитием банков, общие для стран, находящихся в условиях трансформации, (повышение уровня капитализации и ликвидности) и определены необходимые условия (финансирование банков международными финансовыми организациями в виде долгосрочных кредитов и грантов, осуществлением нового выпуска акций и привлечение вложений в уставный фонд и др.).

Практическая значимость исследования.

Рекомендации, представленные в диссертации, в частности, выводы и предложения, направленные на развитие регулирования и надзора за банковской системой РА, могут быть применены службой банковского надзора ЦБ и подразделениями внутреннего аудита коммерческих банков для повышения эффективности их деятельности.

Результаты исследования использовались в учебном процессе в «осковской школе социальных и экономических наук Академии народного хозяйства при Правительстве РФ.

Апробация работы. Основные принципы, содержание и выводы

исследования изложены в публикациях в научных и научно-популярных

изданиях, выступлениях на научных конференциях. Результаты, выводы и практические рекомендации исследования прошли апробацию в Центральном Банке Республики Армения в 1998 - 2000 г.г.

Публикации. По теме диссертации автором опубликовано 3 печатных работ общим объемом 0,6 п.л.

Структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, приложений и библиографии.

Во введении обосновывается актуальность проблемы, определены цели и задачи, объекты и методы исследования, научная новизна и практическая значимость результатов.

В первой главе рассматриваются вопросы, касающиеся этапов развития банковской системы, состояние экономики Армении в процессе трансформации, специфика становления и развития банковского надзора, вопросы прибыльности и ликвидности коммерческих банков, современные проблемы, стоящие перед банковской системой. Проанализированы институциональные преобразования, имевшие место в странах СНГ в 90-х годах.

Во второй главе описывается надзор за банковской деятельностью, рассматривается опыт банковского надзора в странах с развитой экономикой. Представлен анализ использования модифицированных методов и инструментов банковского надзора. Показано, что банковский надзор не может быть эффективным без применения современных методов и инструментов осуществления, как дистанционного надзора, так и проверок на местах. В свою очередь, успех во многом зависит от того, насколько последовательны действия органов надзора, насколько они скоординированы друг с другом.

В третьей главе рассматриваются дальнейшие пути развития банковской системы, в частности, приводится модель оздоровления и реорганизации банков. В этой же главе рассматривается создание и внедрение системы страхования депозитов исходя из специфики банковской системы Армении.

## Объективные предпосылки и специфика становления и развития банковской системы

Банковская система Армении существует уже свыше десяти лет. По праву можно сказать, что она является одним из наиболее динамично развивающихся секторов экономики. Процесс экономических преобразований в Республике в период независимости был обусловлен необходимостью перехода к новым экономическим отношениям и формированию основ рыночной экономики.

Постепенный отход от централизованного планирования освободил место зарождающемуся капиталистическому рынку, реальному рынку рабочей силы и коммерцелизации банковской системы. Когда созрело убеждение, что рынок капитала неминуем, была проведена банковская реформа. Эта реформа не имела бы смысла в прежней статичной ситуации, поскольку в тот период не принесла бы никаких выгод. Но в 1987-1990 г.г., когда либерализация достигла определенного уровня, была создана сеть коммерческих банков. В свою очередь коммерцелизация банковской системы послужила действенным инструментом дальнейшего развития рыночных капиталовложений и сбалансированного спроса и предложения. Она также способствовала повышению эффективности производства и капиталовложений посредством переложения бюджетных тягот на плечи государственных и кооперативных предприятий. Наряду с центральной банковской системой создание коммерческих банков также имело большое значение. Оно стало веским подтверждением возросшей роли денег и рынка в социалистической экономике, которую определяли в большей степени уже рыночные факторы1. Начало 90-х знаменательно вступлением Армении и стран СНГ в новый этап своего развития. Этот этап характеризовался кардинальным изменением политической и экономической систем стран. Постсоциалистическая реконструкция состояла из целого ряда изменений во всех областях политической, социальной и экономической жизни.

В конце 80-х - начале 90-х годов социалистические страны укрепились в своей решимости отказаться от старой системы, которая была уже неспособна, адаптироваться к требованиям мировой экономики, и одновременно избрать путь рыночной экономики. Отход от социализма стал возможен, когда назрела соответствующая политическая ситуация. Она заключалась, прежде всего, в том, что проведение рыночных реформ, выработка среднесрочной и долгосрочной стратегии роста экономики требовали новых подходов и методов, что социалистической системе было не по плечу. Ввиду серьезных финансовых, экономических, социальных и политических трудностей социалистическая экономика утратила способность к развитию. Острая нехватка средств, постоянная инфляционная напряженность, слабость структур и неправильное макроуправление способствовали возникновению и углублению макроэкономических сбоев. Все труднее становилось удовлетворять социальные потребности населения. Рост замедлялся вследствие сокращения капиталовложений и снижения производительности труда. Усиливалось разочарование людей в экономической политике, рушилась вера в саму систему. Между тем, чтобы она не рухнула под собственным весом, были предприняты попытки, ее реанимировать. Все чаще в сфере плановой экономики стало звучать слово «реформа». Независимо от форм и характеристик эти реформы сводились к попыткам стабилизировать и исправить систему путем подъема эффективности производства и уровня жизни. Реформы, проведенные в конце 50-х, затем в конце 60-х и еще раз в начале 70-х годов, привносили некоторые улучшения в экономику, но их не удавалось развивать. В 80-е годы положительные результаты, достигнутые благодаря этим попыткам, стали испаряться.

## Механизмы осуществления надзора и регулирования банковской деятельности

Целями регулирования и надзора банковской деятельности служат обеспечение устойчивости и стабильности функционирования кредитно-финансовых организаций и надлежащего выполнения ими задач и функций, зафиксированных в законодательных актах, в решениях правительства и ЦБ. В связи с особо важным социальным характером, выполняемых банками функций и задач, необходимость обеспечения высокого уровня доверия общества, надзор и регулирование в области банковского дела принадлежит к числу важнейших элементов государственного управления.

Организация банковского надзора в различных странах исторически приобретала, наряду с общими закономерностями и принципами, специфические характеристики. Как свидетельствует общемировой опыт, надзор за деятельностью кредитно-финансовых учреждений формируется в зависимости от общественно-экономического строя и типов собственности, развития законодательного поля, уровня развития банковского дела и целого ряда других условий и предпосылок. При всей схожести общих подходов и принципов регулирования банковской деятельности, различные страны могут существенно отличаться друг от друга по организационному построению системы пруденциального надзора, применяемым правилам и нормативам, процедурам санирования и банкротства кредитно-финансовых учреждений. Достаточно сравнить организацию контроля за банками стран с развитой экономикой, такими как США, Германия, Англия и Франция и др., чтобы убедиться в том, что каждая страна вносит свою неповторимую специфику в развитии государственного контроля за кредитно-финансовыми организациями. Еще более заметными эти различия становятся в тех случаях, когда проводится сравнение между странами со сложившейся рыночной экономикой и государствами, которые еще только встают на путь перехода к рынку. Однако, в одном вопросе все страны занимают одинаковую позицию, а именно, в целесообразности и даже необходимости контроля за кредитно-финансовыми организациями.

В течение ряда столетий практика банковского надзора развивалась на национальной основе. Невозможно представить, чтобы сложная совокупность юридических, институциональных и организационно-распорядительных аспектов регулирования банковской деятельности могла быть перестроена в соответствии с едиными международными требованиями.

«Современное банковское дело» - отмечает известный специалист П. Роуз -динамичный бизнес. Исторически сложившись как одна из наиболее жестко регулируемых экономических сфер деятельности, банковское дело постепенно превращается в дерегулируемый бизнес в США, Канаде, Западной Европе, Японии и др. развитых странах мира. Темпы перехода от старых норм к новым значительно отличаются в разных странах, что дает некоторым банкам явные конкурентные преимущества: это приводит подчас к драматическим изменениям в разделе финансового рынка между ведущими международными банками»1.

Из вышесказанного следует, что осторожное отношение к финансово-кредитным организациям со стороны органов регулирования и контроля проявляется в нескольких основных формах:

1. определение условий и порядка открытия финансово-кредитных организаций;

2. утверждение особого порядка лицензирования деятельности банков (зарубежных банков, дочерних банков и совместных банков);

3. осуществление контроля за деятельностью банков;

4. разработка инструкций и методических материалов по применению нормативных актов.

## Оздоровление и реорганизация кредитно-финансовой системы

Развитию финансового рынка в значительной мере препятствует отставание инвестиционного рынка ценных бумаг. Вследствие этого основным источником является рынок заемного капитала, в частности, банки, которые, в свою очередь, объективно еще не готовы к масштабной инвестиционной деятельности.

Препятствием развитию банковской системы являются низкий уровень капитализации банков, сохранение низкого уровня ликвидности, слаборазвитость межбанковских рынков, значительные накопления некачественных активов, неудовлетворительный уровень управления, снижение показателей рентабельности банков.

Развитие банковской системы в основном обусловлено двумя факторами: экономической активностью предприятий и домашних хозяйств, уровнем жизни населения (от чего зависят уровень сбережений и денежно-кредитная политика, осуществляемая органами управления), а также состоянием законодательно-нормативной базы регулирования банковской деятельности, в пределах правил которых должна действовать банковская система.

Одной из ключевых проблем развития банковской системы остается низкий уровень капитализации банков. На первоначальном этапе формирования и становления банковской системы наблюдался значительный рост капитала банков, который в основном был обусловлен усилением требований со стороны центрального банка по отношению к уставному и общему минимальному размеру капитала, а также более четким регулированием поля деятельности, постепенным внедрением международных стандартов бухгалтерского учета, вследствие чего в последние годы наблюдается значительный прилив иностранного капитала в банковскую систему.

Важным путем повышения уровня капитализации кредитно-финансовой системы является финансирование банков международными финансовыми организациями в виде грантов и долгосрочных кредитов. С другой стороны, для увеличения капитала, банк может осуществить новый выпуск акций, привлечением новых вложений в уставный фонд. Новые инвесторы, которые будут осуществлять вложения в процессе реорганизации, должны получать определенные льготы, в частности, в случае банкротства банка они должны иметь право первоочередности получения средств банка по отношению к остальным акционерам. В то же время не должна наблюдаться дискриминация между новыми и старыми инвесторами банка, если последние не изъявляют готовность осуществить дополнительные инвестиции в период реорганизации банка, принимая во внимание, что их предыдущие вложения были утеряны банком. Параллельно работая над восстановлением некачественных активов, инвесторы также должны иметь возможность пропорционально восстановить утерянные вложения.

В рамках процесса оздоровления и реорганизации банков необходимо наличие своеобразной структуры банка - "госпиталя", основные цели деятельности которого ниже приведены в концептуальном виде.

Банк "госпиталь" в начальной стадии должен формироваться как специализированное агентство с государственным статусом, действующее по корпоративному принципу, для чего необходимо осуществить вложения в капитале последнего со стороны правительства и центрального банка Республики Армения (РА). На первом этапе деятельности банк "госпиталь" на основе уступки права требования от коммерческих банков примет право получения долгов по безнадежным кредитам, предоставленные с непосредственным или косвенным посредничеством правительства. Взамен указанных долговых обязательств, правительство предоставит банкам государственные облигации со свободным обращением и сроком погашения от одного года до пяти лет, предусматривая ежегодные частичные погашения.