

Здравствуйте, уважаемые члены государственной аттестационной комиссии. Вашему вниманию представляется выпускная квалификационная работа на тему **«Совершенствование институтов регулирования банковского сектора в современных посткризисных условиях».**

Итак, **актуальность** исследования обосновывается тем, что в современных условиях существенно возрастает значение банковского сектора в экономическом развитии страны, поскольку банки через предоставление предприятиям инвестиционных ресурсов способствуют их экономическому росту.

Целью данного исследования является разработка концептуальных подходов и практических предложений, способствующих совершенствованию развития институтов регулирования банковской деятельности в Российской Федерации в современных условиях.

Для достижения поставленной цели в работе решаются следующие задачи:

1. определить основные факторы в развитии современного банковского сектора, оказывающие на него наибольшее влияние;
2. определить наиболее перспективные инструменты регулирования банковского сектора, имеющие максимальный экономический эффект;
3. выявить ключевые проблемы, сдерживающие развитие российского банковского сектора и препятствующие его активному участию в процессе модернизации экономики и определить пути их решения;
4. разработать коинтеграционную модель, отражающую зависимость рентабельности активов банков от роста ВВП и зависимость собственного капитала банков от роста ВВП;
5. обосновать роль основных инструментов регулирования банковского капитала в современных условиях и сформулировать предложения по внедрению индикаторов контрциклического буферного капитала.

Итак, финансовая глобализация привела к полному взаимопроникновению финансовых рынков. Глобальный финансовый капитал теперь имеет возможность совершенно свободно в режиме реального времени передвигаться по цепочкам международных финансовых взаимодействий и создает внешние шоки для отдельных экономик. Банки испытывают не только риски, связанные с собственными операциями, но риски, проистекающие от международного рынка капитала. Эти риски крайне опасны, поскольку они не входят в поле национальной юрисдикции и поэтому являются неконтролируемыми национальными центральными банками и институтами регулирования. В условиях финансовой глобализации капитал становится полностью бесконтрольным на наднациональном уровне.

В свою очередь, современный международный рынок капитала характеризуется тем, что является крайне нестабильным и подвержен серьезным колебаниям экономической конъюнктуры, так как испытывает влияние целого ряда системных рисков, которые могут суммироваться. Это, прежде всего, колебания цен на рынках энергетических ресурсов, торговые войны, высокая волатильность валютных курсов, формирование кредитных пузырей, появление финансовых инноваций, способствующих увеличению объема спекулятивных операций и препятствующих адекватной оценке рисков. Таким образом, все эти явления обуславливают необходимость создания эффективного механизма, обеспечивающего регулирование банковской деятельности. Такой институт должен обеспечивать стабильность национального банковского сектора и способствовать его развитию при наличии следующих рискообразующих факторов:

- во-первых, совершенная мобильность финансового капитала, за исключением стран с закрытыми экономиками;
- во-вторых, возрастание сложности новых банковских продуктов, требующих усиления государственного регулирующего воздействия;
- в-третьих, возрастающая зависимость национальных финансовых институтов от международных регуляторов, которые навязывают нормы и правила поведения, так называемую «лучшую практику», отступление от которой практически невозможно, поскольку ведет к потере конкурентоспособности и закрывает доступ на мировые рынки инвестиционных ресурсов.

Следует отметить, что при данной степени финансовой глобализации правила и нормы национального и наднационального регулирования банковского сектора оказываются прочно взаимосвязанными друг с другом. Уход от лучшей мировой практики приводит к росту рисков в банковском секторе, и становится причиной внутренней нестабильности. Данный факт объясняется тем, что смягчение регулятивных условий является привлекательным для кредитных организаций склонных извлекать сиюминутную прибыль, являющуюся следствием высоко рискованных финансовых операций, а, соответственно, и более доходных. Это, как правило, операции с новыми производными финансовыми инструментами, которые провоцируют регулятивный арбитраж.

Далее на основе анализа действий правительств развитых государств в области антикризисной политики и реформ банковского сектора, которые имели место 2007-2011 гг. нами были выделены наиболее перспективные инструменты регулирования и контроля в банковском секторе, а также произведена оценка возможности и результативности их применения в России. К таким инструментам относиться, прежде всего, оптимизация структуры банковского сектора и поощрение конкуренции.

1. Во-первых, признание кредитной организации слишком крупной для банкротства требует формальных критериев, поскольку эти организации получают гарантированную финансовую помощь от государства в случае угрозы их несостоятельности. За деятельностью слишком крупных организаций должен быть введен особый режим надзора, для них должны быть ужесточены нормативные требования. Кроме того, государство должно иметь возможность, закрепленную национальным законодательством, в случае наступления определенной ситуации предъявлять требования к акционерам по поводу продажи части принадлежащих активов, а также вести мониторинг этого процесса. С целью ограничения количества слишком крупных финансовых институтов необходимым является совершенствование антимонопольного законодательства, а также усиление контроля за консолидацией капитала в банковском секторе.
2. Во-вторых, создание «щита» для нейтрализации внешних шоков. Поскольку в условиях финансовой глобализации возможен регулятивный арбитраж. Это происходит в силу того, что часть рискованных сделок финансового рынка выводятся за пределы национальной юрисдикции и не попадает под контроль национальных регуляторов. По нашему мнению, проводить мониторинг таких сделок и рисков ими генерируемых должны выполнять наднациональные мегарегуляторы. Так, главной целью деятельности Базельского комитета является разработка и распространение основных принципов банковского регулирования и «лучших практик» стресс тестирования, направленных на повышение качества банковского регулирования по всему миру. Для создания стабильного банковского сектора не только в мировом, но и в национальном масштабе, необходим переход на согласованные стандарты регулирования банковского сектора и учет опыта лучших практик.

Итак, в России банки, слишком крупные для банкротства, представлены кредитными организациями с государственным участием. Однако их рыночная доля ниже среднеевропейского показателя. Банк России с целью обеспечения устойчивости, стабильности и надежности банковского сектора увеличивает требования к капиталу кредитных организаций. По нашему мнению, реализация этих требований приведет к изменению структуры банковского сектора. Исчезнут банки конкурентного сегмента, выполняющие ограниченный круг операций. Крупные банки - банки с государственным участием имеют страховку правительства от банкротства, что является дополнительным конкурентным преимуществом. В настоящее время неэффективным, с точки зрения обеспечения экономического роста, является и размещение кредитных организаций России в территориальном аспекте. До сих пор проблемной является доступность банковских услуг широким слоям населения страны: 43% от общей численности наших граждан не получают регулярного доступа к услугам кредитных организаций, а также опыта проведения финансовых операций, включая простейшие. Аналогичную

проблему испытывают и субъекты предпринимательской деятельности, особенно малые и средние предприятия. Такая ситуация приводит к сдерживанию выполнения банками своей основной задачи - превращения сбережений в инвестиции, то есть обеспечение реального сектора национальной экономики финансовыми ресурсами. Таким образом, перспективными направлениями проведения реформ в банковском секторе, по нашему мнению, являются следующие.

1. Во-первых, оптимизация структуры банковского сектора с целью повышения его стабильности, управляемости и выполнения кредитными организациями своих основных задач. Для этого необходимо определить пределы разумной консолидации в банковском секторе. По нашему мнению, стимулирование сделок по слияниям и поглощениям в банковском секторе не должно подрывать в этом секторе конкурентную среду. Для оценки разумности консолидации должны быть определены и закреплены нормативно-правовыми документами формальные критерии, позволяющие отнести ту или иную кредитную организацию к крупной. Кроме того, крупные финансовые институты нуждаются в более жестких нормативах, ограничивающих их стремление к проведению операций повышенной степени риска.
2. Во-вторых, разработка и внедрение пруденциальных норм, препятствующих процикличности банковского сектора. В настоящее время, ряд регулятивных пруденциальных норм не справляется с задачей обеспечения стабильности банковского сектора, а наоборот провоцирует проциклическое поведение кредитных организаций. Это касается, прежде всего, необходимости создания резервов под проблемную задолженность в кризисные периоды или при угрозе банкротства. По нашему мнению, требования по созданию резервов под проблемные активы могут иметь контрциклический характер. Они должны быть повышены во время фазы экономического роста и снижены на этапе кризиса или при угрозе несостоятельности, то есть резервы должны иметь динамический характер. Внедрение динамических требований к размеру формируемых резервов под сомнительные или проблемные активы позволит сократить волатильность совокупного объема резервов в течение кредитного цикла.
3. В-третьих, разработка и принятие нормативно-правовых документов, облегчающих получение длинных денег банками. Пассивы российских банков в основном формируются за счет вкладов граждан. Для нейтрализации банковской паники и предотвращения акций протеста населения во время финансовых потрясений возможно создание и применение такого инструмента как долгосрочный безотзывной банковский вклад, в основе которого могут лежать жилищные сбережения граждан, накапливаемые в качестве первоначального взноса под ипотеку.

Таким образом, Цель работы достигнута. Спасибо за внимание! Доклад окончен.