

Затенова Н.К.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ НАДЗОРА И РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

N.K. Zatenova

IMPROVEMENT OF SUPERVISION AND REGULATION OF THE BANKING SECTOR

УДК:336:458/78

Целью развития в посткризисном периоде является устранение выявленных проблем финансового сектора, исправление допущенных ошибок и обеспечение стабильного диверсифицированного роста. В связи с тем, что кризис выявил слабые стороны, в том числе и в части государственного регулирования, и в деятельности самих финансовых институтов, в данной работе автор предпринял попытку изучить вопросы регулирования банковской деятельности с позиции образования кризисной среды вокруг банков, путем разработки рекомендаций по совершенствованию регулирования банковской деятельности в Республике Казахстан.

The purpose of development in post-crisis period is to eliminate the identified problems of the financial sector, correcting errors and ensuring a sustainable diversified growth. Due to the fact that crisis has revealed weak-nesses, including with regard to state regulation, and in the activities of financial institutions themselves, in this paper the author has attempted to study the regulation of banking crisis from a position of educational environments around the banks, through the development of recommendations for improve regulation of banking activities in the Republic of Kazakhstan.

В условиях, когда регулирование финансовых институтов в Европе и в странах СНГ в условиях посткризисного развития мировой экономики преследуют идентичные цели - защита потребителей, создание конкурентной операционной среды финансового сектора и поддержание финансовой стабильности, существует возможность значительной гармонизации режимов для достижения взаимного признания регулируемых институтов и систем пруденциального надзора. В целях решения данной задачи необходимо устранить существенное различие между законами европейских стран и казахстанскими законами в области регулирования деятельности финансового сектора, принимая во внимание особенности и специфики экономических процессов национальных экономик.

Происходящие события подтвердили проциклический характер, свойственный финансовым системам, при котором чрезмерно высокие темпы роста кредитов, леввереджа и цен на активы усиливают базовую экономическую динамику. В то же время они одновременно способствуют нарастанию системных рисков и финансовых дисбалансов, поскольку в периоды экономического бума риски имеют свойство накапливаться и зачастую остаются недооцененными, и в последующем, в условиях спада, проявляются самым негативным образом. Ни рыночная дисциплина, ни регулирование не смогли ограничить накапливавшиеся годами риски, вызванные

быстрыми инновациями и растущей долей заемных средств. Не принимались в расчет увеличивавшиеся макроэкономические дисбалансы, которые содействовали нарастанию системных рисков в финансовой системе, связанных с высокими ценами на активы и возросшей долей заемных средств

Действующая практика регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций соответствует международным стандартам. Интегрированный единый надзор является наиболее перепекланой схемой финансового надзора, сфокусированной на регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций, исключающей риск конфликта интересов, имеющий место при функциональных или институциональных схемах надзора.

Дальнейшее совершенствование регулирования и надзора за деятельностью финансовых организаций и функционированием финансовых рынков будет осуществляться с учетом изменения международных стандартов регулирования и надзора, с учетом особенностей функционирования и развития каждого сегмента финансового рынка.

Основываясь на уроках нынешнего кризиса, ужесточение регулирования и надзора за субъектами финансового сектора необходимо подкреплять усилением макропруденциального подхода, предполагающего систему мероприятий, предпринимаемых в целях предотвращения системных рисков. Макропруденциальный подход должен стать важной предпосылкой и фактором усиления существующей структуры регулирования и надзора, в которой основное внимание уделяется надежности отдельных институтов и рынков.

Необходимость внутренней оценки банками уровня влияния стрессовых факторов на устойчивость банка предопределила рассмотрение предложенных регулятором моделей трансформации шоков. Необходимо отметить, что помимо недостатков, связанных с практической реализацией стресс-тестирования, допущенных банками существует ряд недостатков данной модели:

- разрозненность влияния шоков. В условия казахстанского рынка необходимо рассматривать в качестве совокупности взаимосвязанных факторов такие шоки как падение цен на нефть, девальвация национальной валюты и падение цен на недвижимость;

- не были учтены косвенные последствия воздействия шоков на кредитный портфель банков.

Утверждение о связи мировых цен на нефте-ресурсы и девальвации тенге основано на следующем. Была разработана регрессионная модель анализа факторов цена на нефть марки brent, российского рубля и казахстанского тенге.

Использованы данные за период с ноября 2008 года по уоябрь 2011 года с целью отследить влияние

факторов на девальвацию 2009 года. В целях приведения данных к сопоставимой форме показатели приведены в относительное выражение, где 100% - 01.11.2008 года.

Полученная динамика показателей приведена на рисунке 1.

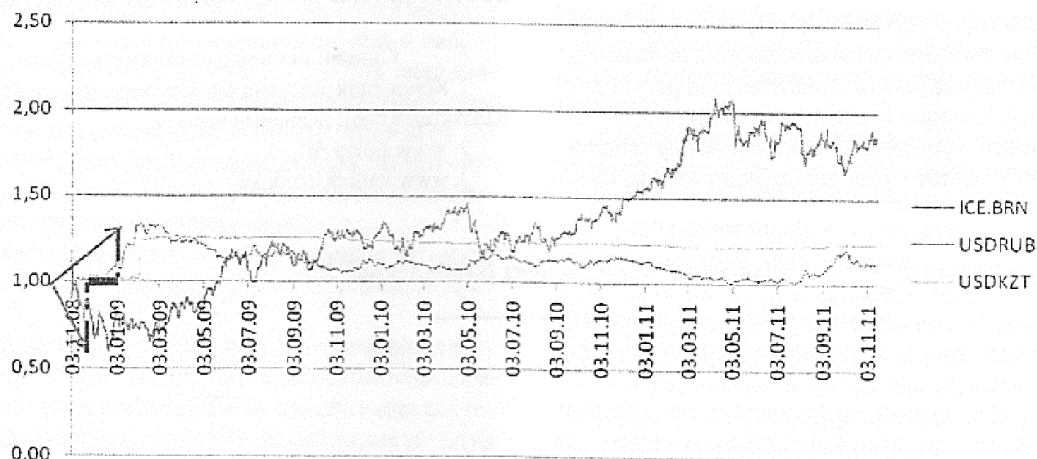


Рис.1. Динамика показателей цена на нефть марки Brent, российский рубль и казахстанский тенге за период с 01.11.2008 года по 03.11.2011 года, где 100% -01.11.2008 года [2,3]

На основании имеющихся данных рассчитаны коэффициенты парной корреляции показателей и получены следующие значения корреляции:

Нефть марки Brent/Курс российского рубля	Курс российского рубля/Курс казахстанского тенге	Нефть марки Brent /Курс казахстанского тенге
-0,580360674	0,241769	0,279570649

Таким образом, показатели цена на нефть и курс российского рубля по отношению к доллару США имеют наибольшую корреляцию, корреляция является обратной и составляет -0,58. Значение парной корреляции говорит о некоторой зависимости стоимости российского рубля и цены на нефть. Однако связь не является явной. Сделано предположение, что данная связь проявляется лишь при достижении ценой на нефть некоего "критического" предела.

Из рисунка 1 наглядно виден скачок курса российского рубля при падении цены на нефть в конце 2008 года, девальвация казахстанского тенге осуществлена 04.02.2009 года. На рисунке данный период отмечен красным маркером. Таким образом, из практики видно, что в среднем после падения курса российского рубля в течение месяца в среднем происходит девальвация тенге. Связано это обстоятельство с "экспортно-импортными" отношениями внутри таможенного союза и давлением на казахстанские предприятия.

Таким образом, шоки падения цен на нефть и девальвацию казахстанского тенге следует рассматривать взаимосвязанно. Принципиальное отличие данной модели заключается в изложении того факта, что воздействие падения цен на сырьевые ресурсы (нефть) в условиях экспортной ориентированности

казахстанской экономики является основной дестабилизирующей составляющей для состояния банковского сектора.

При этом необходимо учитывать влияние шоков на кредитный портфель банка, а именно ухудшение качества кредитного портфеля по займам в сырьевой сектор за счет снижения мировой цены на сырьевые товары (нефть, металлы, итд.), снижение экономической активности предприятий, закрытие либо заморозка новых проектов.

Совершенствованию системы государственного регулирования банковского сектора, будет способствовать внедрение следующих изменений:

1) Проблема необслуживаемых долгов стоит для банковского сектора остро. Необходимость формирования провизий оказывает давление на капитал. При этом, вопрос фиксации убытков (реализация залогов) несет в себе необходимость уплаты корпоративного подоходного налога на разницу суммы долга заемщика и средств, полученных от реализации залогового имущества.

2) необходимо ужесточить контроль за деятельностью организации путем назначения на должность главных бухгалтеров банков, подотчетных регулирующему органу. Данное изменение позволит осуществлять постоянный контроль за деятельностью банков второго уровня. Данное изменение будет

крайне своевременным с учетом нестабильных показателей банковского сектора, когда чрезвычайно важно своевременно отследить возможные отклонения деятельности банков, а также преднамеренные сокрытия истинного финансового состояния банков;

3) в период отсутствия значительного роста активов банков, необходимо акцентировать усилия регулятора на предотвращении в будущем убытков, связанных с качеством кредитного портфеля. Национальным Банком Республики Казахстан рассматривается международный опыт создания "статистических провизий". Достоинством данной системы формирования резервов против возможных потерь, является стимулирование банков по управлению своих рисков, во время цикличности экономики.

Во время роста экономики чистые "специальные" провизии очень низки (или даже отрицательны, когда у банка имеются существенные возвраты по кредитам), что обуславливает создания статистических провизий. Во время спада экономики созданные банком "специальные" провизии резко увеличиваются, следовательно, повышается потребность в использовании статистических провизий.

Таким образом, эффективность данной системы состоит в цикличности распределения провизии, обеспечивая лучшее признание ожидаемых потерь.

Литература:

1. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период
2. www.finam.ru
3. www.nationalbank.kz

Рецензент: к.э.н., доцент Байбулекова Л.А.