

12-ый МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНКОВСКИЙ КОНГРЕСС

Тема конгресса: “Банковский сектор и устойчивый экономический рост”

Доклад Председателя Центрального банка Республики Армения
к.э.н. Т. С. Саркисяна

На тему: “Развитие банковской системы в контексте ситуации на финансовом рынке Армении”

Уважаемые дамы и господа!

Позвольте поделиться с вами некоторыми соображениями по поводу дальнейшего развития банковского сектора Армении.

В настоящее время банковский сектор Армении можно охарактеризовать как наиболее развитый по отношению к другим секторам экономики, сформированы все заделы для обеспечения стабильности на банковском рынке. Уже можно реально говорить об отсутствии серьезных проблем внутри самой системы.

За последние два года был преодолен серьезный этап реструктуризации банковской системы. За этот период с банковского рынка было выведено 30% банков, при этом возможные отрицательные последствия для других участников были сведены к минимуму.

Созданы условия для реорганизации мелких банков в кредитные организации, которые к 2005 году не смогут преодолеть рубеж установленного \$5 млн. требования к капиталу.

На этапе окончательной доработки находится концепция совершенствования корпоративного управления в банках, которая призвана устранить существенные риски, связанные с управлением в банках, и заложены механизмы, которые минимизируют возможность использования банковских структур для целей не свойственных банковскому бизнесу. Основная идея данной концепции заключается в повышении роли совета директоров и, соответственно, его ответственности за результаты деятельности банка. При этом в соответствии с новым подходом исключена возможность влияния совета на оперативные решения, принимаемые исполнительным органом управления банка. Предусмотрено требование по обеспечению уровня профессиональной подготовленности членов совета директоров, а также введено понятие независимых членов. Окончательно уточнены функции внутреннего аудита и его место в структуре управления банком.

Банковский надзор переведен на систему основанную на оценке банковских рисков(RBS), и уже дает ощутимые результаты, связанные с повышением эффективности банковского надзора. В новой системе основной упор сделан на оценку эффективности внутрибанковских систем управления рисками. Разработана подробнейшая методика инспектирования банков в соответствии с новой моделью банковского надзора.

В январе 2003 года введен в действие Кредитный регистр. В связи с тем, что на данном этапе еще не решены все проблемы, связанные с банковской тайной, Кредитный регистр функционирует в структуре ЦБ и основной объем информации о заемщиках поступает из банков и кредитных организаций.

В ближайшем будущем будет задействована система гарантирования вкладов физических лиц, с внедрением которой мы ожидаем существенный приток сбережений в банковскую систему. Нами принята “узкая” модель гарантирования в соответствии с которой ключевой функцией фонда гарантирования является компенсация вкладов.

Коммерческие банки предоставляют физическим лицам и хозяйствующим субъектам широкий спектр традиционных банковских услуг. Ускоренными темпами развивается потребительское кредитование, банками предоставляется широкий спектр услуг по обслуживанию торговых операций. Ощутимые успехи достигнуты в сфере микрокредитования, благодаря внедрению инновационных для Армении технологий, заимствованных из немецкого опыта. И данный список можно продолжить.....

Но несмотря на достигнутые результаты банковская система реально обслуживает лишь определенную часть населения и отдельные сегменты экономики. Так, доля кредитов экономике на конец 2002 года не превышала 9% ВВП, доля инвестиций в корпоративные ценные бумаги в активах банков составляла 1,9 %, а доля ипотечных кредитов в кредитном портфеле банков колеблется на уровне 2%.

И эта проблема наиболее актуальна.

В сущности, банки имеют возможность применять лишь самые простейшие финансовые инструменты банковского бизнеса. И такие важные инструменты как секьюритизация активов, инвестиционный банкинг, ипотечное кредитование остаются неиспользованными. На это есть одна существенная объективная причина. А именно, неразвитость остальных сегментов финансового сектора.

Существенное отставание в развитии рынка капитала, страхового рынка, отсутствие институтов аккумулирующих “длинные” деньги на национальном рынке приводят к существенным диспропорциям и углублению разрыва между реальным и банковским сектором. А внедрение вышеуказанных финансовых инструментов без соответственного развития остальных сегментов финансового рынка с нашей точки зрения недопустимо, поскольку может привести к неоправданной концентрации финансовых рисков в банковской системе. И ЦБ, как регулирующий орган, естественно, будет использовать все имеющиеся рычаги для их ограничения. Подобное развитие ситуации, в свою очередь, может привести к постепенному сжиманию банковского сектора, вымыванию банковских ресурсов из национальной экономики и постепенному снижению его участия в обеспечении экономического роста.

Что на наш взгляд недопустимо.

Естественным решением существующей проблемы-диспропорции развития на финансовом рынке-должно стать создание условий интенсивного развития

для смежных секторов финансового рынка с использованием накопленных потенциальных возможностей банковского.

Создание подобных условий возможно путем обеспечения высокой степени скоординированности и эффективности комплексного (консолидированного) регулирования и надзора финансового рынка. Такой подход может обеспечить заинтересованность как регулирующих органов, так и финансовых институтов в установлении единых правил игры, понятных и принимаемых всеми участниками финансового рынка.

Так например, станет возможным принятие единой модели корпоративного управления для всех хозяйствующих субъектов, адаптированной к местным условиям и уже отработанной на примере банковского сектора.

Для банков будут созданы условия для осуществления инвестиций в корпорации и предприятия. Будет сформирована благоприятная среда для возникновения рейтинговых компаний, критерии присвоения рейтингов которыми будут понятны всем игрокам финансово рынка, и подобные рейтинги будут признаваться со стороны надзорных органов, что обеспечит существенную гибкость для банков в плане более эффективного управления активами.

Станет возможным внедрение такого важного финансового инструмента, как ипотечное кредитование, при условии наличия адекватного развития страхового рынка. С другой стороны именно развитие ипотеки может стать существенным толчком для развития страхования жизни, страхования жилья.

Но вышеперечисленные и другие проекты по внедрению новых финансовых технологий и инструментов можно реализовать лишь при высокой степени заинтересованности как хозяйствующих субъектов, так и органов, ответственных за их развитие.

А в условиях Армении естественным видится создание единого централизованного надзорного органа, который, учитывая ограничения и реальные характеристики каждого из финансовых сегментов, должен создать взаимосвязанные условия и критерии развития с обеспечением адекватных механизмов надзора этого процесса.

Таким органом может выступать Комитет по регулированию и надзору за финансовым рынком, основными функциями которого должны стать:

- обеспечение эффективности развития финансового сектора за счет обеспечения высокой степени скоординированности и эффективности комплексного регулирования и надзора;
- системное обеспечение информативности и защиты прав и интересов потребителей финансовых услуг;
- проведение скоординированной политики минимизации вероятности возникновения кризисных ситуаций на всем пространстве финансового рынка государства, либо в отдельных его сегментах.

В заключении хотелось бы отметить, что обращаясь к опыту наиболее успешных стран переходного периода становится ясно, что рано или поздно назревает актуальность проблемы диспропорций развития финансового рынка, а для некоторых стран ситуация складывается так, что отстающим

звеном цепочки является именно банковский сектор, но суть проблемы от этого концептуально не изменяется.

Спасибо за внимание.