

# 13 МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНКОВСКИЙ КОНГРЕСС

Банковская система России в зеркале международных тенденций и стандартов

4-5 июня 2004 года

## Уроки и перспективы модернизации банковской системы

Доклад Председателя ЦБ РА к.э.н. Т.С. Саркисяна

Уважаемые дамы и господа!

Для меня большая честь вновь выступать на Международном банковском конгрессе. Думаю, для вас будет интересным узнать о тех уроках и перспективах развития банковской системы РА, которые мы обобщили за прошедшие несколько лет.

Характерными обобщающими параметрами банковской системы до начала первого этапа модернизации был низкий уровень капитализации и низкое качество банковских активов, большое количество карманных(криминальных) банков, которые уже начали работу с “чужими деньгами”, ограниченный спектр банковских услуг, отсутствие рыночных инфраструктур, обеспечивающих надежную деятельность банков и т.д.

В этой ситуации основной целью для нас стало очищение от проблемных банков, обеспечение надежности банковской системы и ее укрупнение.

Для реализации поставленной цели были осуществлены следующие шаги:

- во-первых, была принята новая концепция банковского надзора и начался постепенный переход к системе надзора, основанной на оценке рисков. Для этого в первую очередь была обеспечена независимость ЦБ Армении, законодательно были закреплены расширенные полномочия банковского надзора, в том числе предоставлено право на субъективное суждение. Были внедрены стандарты Базельского комитета по надзору за банками;

- во-вторых, было конкретизировано банковское законодательство, в части полномочий ЦБ в вопросах банкротства банков. В том числе ЦБ было предоставлено право на начало процедуры банкротства без решения суда и без права ее обжалования по существу. В законодательстве были четко прописаны все критерии для начала процедуры банкротства;

- был осуществлен резкий переход на систему международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и

- был установлен график поэтапного повышения требований к капиталу банков (до июля 2005 года банки должны пополнить капитал до суммы эквивалентной 5 млн долларов США).

**“На что мы рассчитывали?”**

- на привлечение как внутренних, так и внешних инвестиций в банковский сектор и развитие корпоративной культуры;
- на консолидацию и укрупнение банков;
- высокое требование к капиталу должно было в условиях несовершенного законодательства сыграть роль фильтра от неблагонадежных собственников.

**“Какие уроки мы извлекли из первого этапа модернизации банковской системы?”**

Уже можно с уверенностью говорить о надежности банковской системы РА. На сегодня, армянские банки полностью прозрачны для банковского надзора, отчетность, представляемая ими в ЦБ, соответствует реальному положению дел, и банки удовлетворяют нормативным требованиям. Ключем к успеху здесь явился тот факт, что параллельно с процессом очищения банковской системы осуществлялось концептуальное изменение подходов к банковскому надзору, что исключало повторение сложившейся ситуации.

**Урок первый**

Многие мелкие банки закрылись, 13 предпочли самоликвидироваться. При этом, жесткая позиция на закрытие привела к росту общего капитала в несколько раз, а не повлекла к его снижению, в чем многие сомневались и критиковали нас на начальном этапе.

Наш опыт показывает, что опираться надо на здоровые банки, именно они являются поддержкой ЦБ во внедрении международных стандартов и, как правило, устанавливают внутрибанковские нормативы гораздо более жесткие, чем банковский надзор.

**Урок второй**

Некоторые банки, действительно, нашли новых инвесторов, но привлекались партнеры, которые не опасны с точки зрения контроля над банком.

Слияний и присоединений не произошло, поскольку увеличение капитала носило поэтапный характер, и здоровые банки в основном решали проблему капитала за счет капитализации прибыли.

**Урок третий**

Вынуждая банки всю прибыль направлять на капитализацию, мы отпугнули мелких собственников, для которых вложение в банковский депозит стало экономически более выгодным. А при отсутствии практики корпоративного управления, несовершенстве законодательства в этой сфере, отсутствии опыта по защите своих прав и по участию в принятии ключевых решений, мелкие акционеры за бесценок продавали свои акции.

**Банки не пошли на акционеризацию и привлечение ресурсов на рынке ценных бумаг, поскольку не были готовы к применению стандартов по раскрытию информации.**

**Подводя итоги, можно утверждать, что на первом этапе модернизации удалось очистить банковскую систему и в основном добиться поставленной цели.**

**На сегодняшний день банковская система Армении представлена 19 банками (против 31 в 1999г.), действующими в нормативном поле, и одним банком - в режиме временной администрации. Общий капитал банковской системы составляет 51.1 млрд. драмов (около 100 млн дол.). На начало 2004 года соотношение активов банковского сектора с ВВП оценивается в 17.3%, общего капитала - 3,1%, кредитов, предоставленных реальному сектору - около 8%. Средний темп роста ВВП за последние несколько лет находится на семипроцентном уровне. Как свидетельствуют приведенные показатели, банковский сектор остается еще небольшим и не играет существенной роли в экономическом развитии.**

**В условиях высоких темпов экономического роста на повестке дня стоит переход к следующему этапу модернизации банковской системы. Налицо две взаимосвязанные цели следующего этапа модернизации. А именно, углубление финансового посредничества в экономике и повышение надежности банков, что является ключем к реализации первой цели.**

**Реализация этих целей, на наш взгляд, возможно посредством осуществления следующих основных задач.**

**Во-первых, вопрос капитализации (консолидации) банков не становится менее актуальным. И естественно встает вопрос “что делать?”**

**Учитывая наши ошибки, можно рассмотреть несколько вариантов.**

**Первый вариант - резкое повышение требований к капиталу (например, установление требования в 50 млн. долларов), которое вынудит банки идти на слияния. Но этот путь самый опасный и, затрагивая интересы всех (большинства) действующих субъектов, может привести к коллапсу банковской системы.**

**Второй вариант - условно назовем его “эстонским”, заключается в привлечении крупных иностранных банков на национальный рынок. Для реализации этого варианта недостаточно усилий одного регулирующего органа. Понятно, что это политическая задача, требующая переосмысления политических ориентиров.**

**Для нас наиболее привлекательным видится третий вариант, в пользу которого свидетельствует развитие банковских систем развитых стран, опыт которых показывает, что укрупнение банков идет за счет усиления конкуренции.**

**Конкурентная среда предполагает, что все действующие игроки будут заинтересованы в достижении своих рыночных целей. Но в странах с переходной экономикой зачастую банки являются инструментом для**

получения дивидендов не видных обществу, и используются для этого отнюдь не рыночные механизмы и инструменты. Как показывает наш опыт, собственники зачастую используют банки для получения доходов в других сферах экономических интересов. И нам видится, что ключем к успеху является внедрение принципов корпоративного управления.

Мы должны добиться того, чтобы собственники, приходя в банковскую систему, преследовали только две цели: получение дивидендов и повышение рыночной стоимости капитала банка.

При наличии подобных целей, закономерно возникновение заинтересованности банков в самостоятельной адекватной оценке рисков (такой вывод сделан в рамках Базель 2), естественно, расширение спектра предоставляемых услуг, увеличение объемов кредитования, внедрение новых банковских технологий, сокращение транзакционных издержек - иными словами, углубление функции банковского посредничества.

Под корпоративным управлением мы понимаем отсутствие возможности для собственников вмешиваться в принятие текущих решений. Это, в свою очередь, предполагает, что интересы акционеров в Совете директоров должны представлять люди, соответствующие определенным требованиям.

Только применение принципов корпоративного управления обеспечит защиту интересов всех заинтересованных сторон. В этой сфере, на наш взгляд, необходимо осуществление резких шагов и закрепление основных принципов корпоративного управления на законодательном уровне. Речь идет в основном о следующем:

- необходимо четко разграничить функции Совета и исполнительного органа управления банком и законодательно зафиксировать те полномочия, которые не могут делегироваться;
- необходимо обеспечить максимальную прозрачность деятельности банка;
- внутренний аудит банка должен работать непосредственно с Советом банка и должен осуществлять не только финансовый, но и, что более важно, операционный аудит. Внутренний аудит банка должен постоянно информировать Совет о том, насколько выдерживаются установленные им процедуры;
- законодательно необходимо закрепить ответственность каждого управляющего, в том числе речь идет и о фидуциарной ответственности.

Во-вторых, это дальнейшее совершенствование банковского надзора и окончательный переход на систему, основанную на оценке рисков. Эта система предполагает прежде всего переход на оценку качества управления банком, а значит и изменение психологии надзора. В Армении этот процесс мы называем “от классификации активов - к контролю за качеством управления”.

В-третьих, наш опыт показывает, что для углубления финансового посредничества государство должно научиться защищать интересы банков. А именно:

- Так, к сожалению, законодательства наших стран ориентированы на защиту прав заемщиков. Заемщик может оттянуть процесс возмещения по кредиту более чем на год, используя лишь процессуальные изъятия в Гражданско-процессуальном кодексе и законодательстве о залоге. Эта ситуация существенно тормозит развитие рынка ипотечного кредитования.

- Необходимо совершенствование деятельности нотариальных служб и государственного комитета кадастра недвижимого имущества. Именно эти институты создают реальные административные препоны которые приводят к удорожанию и удлинению сроков осуществления сделок по кредитованию реального сектора.

- Банковская система должна иметь возможность аккумуляции долгосрочных ресурсов с национального финансового рынка, что обеспечит прежде всего ее устойчивость. Источником этих ресурсов должны стать такие институты как страховые компании, пенсионные фонды и другие национальные институциональные инвесторы. Это в свою очередь означает, что государство не может рассматривать концепцию развития банковской системы вне, как минимум, понимания приоритетов развития на рынке страхования и пенсионной системы.

Для резкого увеличения объемов кредитования экономики необходимо, чтобы во главу угла были поставлены интересы кредиторов, а конкретнее - банков.

В-четвертых, государство должно брать на себя решение задач, связанных с развитием инфраструктуры, обеспечивающей надежное и стабильное функционирование банковской системы. Государство должно тратить деньги на инфраструктуру, которая направлена на снижение кредитного риска.

Речь здесь идет о создании единого кредитного регистра. Дилемма между частными кредитными бюро и государственным кредитным регистром разрешается очень легко. Оба института могут присутствовать на рынке, если четко обозначить и разграничить их функции, которые, по существу, не перекрывают друг друга. А именно, деятельность кредитного бюро в основном направлена на формирование кредитных историй заемщиков. Кредитные истории должны включать информацию о добросовестности заемщика при исполнении всех видов платежей, включая такие как плата за электроэнергию, налоговые платежи т.д. На основании этой информации кредитное бюро сможет оценивать заемщиков и присваивать им количественные оценки(scoring). В кредитном регистре собирается информация о кредитах и заемщиках, для оценки потенциальных кредитных рисков банков. Информация кредитного регистра используется также с целью улучшения качества надзора. Нами установлены регулирующие нормы, в соответствии с которыми в случае, если в одном банке кредит классифицирован как безнадежный, другой банк, решивший выдать кредит тому же заемщику, обязан выданный кредит классифицировать как безнадежный и соответственно списать с баланса. Ежемесячно банки получают информацию о кредитном портфеле заемщика по банковской системе в целом, причем эта информация предоставляется банку на бесплатной основе. А тот факт, что кредитный регистр является структурой ЦБ обеспечивает формирование рыночной дисциплины и точность

предоставляемой информации. Таким образом, идет закладывание основ для менее рискованной, но более дисциплинированной жизни банков в рыночных условиях. Все меньше кредитов, выдаваемых армянскими банками, классифицируются как неработающие, и на сей день этот показатель колеблется в районе 5%. Создание кредитного регистра - это всего лишь один пример.

Другими элементами инфраструктуры банковского рынка, формирование которых должно взять на себя государство, являются система страхования депозитов, единая платежная локальная система пластиковых карт, система межбанковских расчетов и т.д.. Особое внимание хотелось бы уделить необходимости создания единой системы подготовки и переквалификации кадров. Интересный пример из опыта Армении - это переподготовка бухгалтеров. Когда в Армении было принято принципиальное решение по переходу на МСФО, первым существенным шагом стала организация семинаров по внедрению новых бухгалтерских стандартов, причем все расходы по организации этих семинаров взяло на себя государство, и были переквалифицированы все действующие бухгалтера.

Желаю Конгрессу плодотворной работы.

Спасибо за внимание.