

Университет Международного Бизнеса

УДК: 336.71(574):339.72

На правах рукописи

ЗАЙТЕНОВА НАЗЫМ КУРМАШЕВНА

Совершенствование системы регулирования и надзора банковского сектора Казахстана в условиях международной конвергенции финансовых рынков

6D050900 – Финансы

Диссертация на соискание степени
Доктора философии (PhD)

Научные консультанты:
Академик НАН РК, д.э.н., профессор Сагадиев К.А.
Доктор Ph.D, профессор Несветайлова А.

Республика Казахстан
Алматы, 2017

СОДЕРЖАНИЕ

НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ	3
ОБОЗНАЧЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ	4
ВВЕДЕНИЕ	5
1 РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ	10
1.1 Концептуальные подходы к государственному регулированию банковской сферы	10
1.2 Методологические основы формирования системы регулирования и надзора банковского сектора	17
1.3 Трансформация системы регулирования банковского сектора в условиях международной конвергенции финансовых рынков	26
Выводы по первому разделу	35
2 АНАЛИЗ ПРАКТИКИ РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН	37
2.1 Анализ тенденций развития банковского сектора Республики Казахстан	37
2.2 Особенности влияния кризиса отечественной банковской системы на экономику страны	47
2.3 Анализ эффективности мер антикризисного регулирования банковского сектора Казахстана	61
Выводы по второму разделу	69
3 ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН	71
3.1 Моделирование уровня кредитного риска	71
3.2 Формирование новых подходов в регулировании банковского сектора в условиях международной конвергенции финансовых рынков	82
Выводы по третьему разделу	92
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	94
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	99
ПРИЛОЖЕНИЯ	106

НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ

В настоящей диссертации использованы ссылки на следующие стандарты
Закон Республики Казахстан от 30 марта 1995 года № 2155 «О Национальном Банке Республики Казахстан» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 11.07.2017 г.)

Закон Республики Казахстан от 31 августа 1995 года № 2444 «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.10.2017 г.)

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 28 ноября 2008 года № 200 «Об утверждении Правил применения мер раннего реагирования и методики определения факторов, влияющих на ухудшение финансового положения банка второго уровня, накопительного пенсионного фонда и (или) организации, осуществляющей инвестиционное управление пенсионными активами, страховой (перестраховочной) организации»

Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 февраля 2016 года № 69 «Об установлении факторов, влияющих на ухудшение финансового положения банка и банковского конгломерата, а также утверждении Правил применения мер раннего реагирования и методики определения факторов, влияющих на ухудшение финансового положения банка и банковского конгломерата» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 11.09.2017 г.)

Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июня 2017 года № 129 «Об одобрении Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан»

ОБОЗНАЧЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

АО	– Акционерное общество
СНГ	– Содружество независимых государств
ВВП	– Валовый внутренний продукт
БВУ	– Банки второго уровня
НБ РК	– Национальный банк Республики Казахстан
БКБН	– Базельский комитет по банковскому надзору
США	– Соединенные Штаты Америки
МВФ	– Международный валютный фонд
ФРС	– Федеральная резервная система
ЕЦБ	– Европейский Центральный банк
ЦБ	– Центральные банки
ЕС	– Европейский союз
ОУСА	– Организация по управлению стрессовыми активами
СОБ	– Системообразующие банки
ГЦБ	– Государственные ценные бумаги
МРТ	– Минимальные резервные требования
МСБ	– Малый и средний бизнес
NPL	– Nonperforming Loan (неработающие кредиты)
LTD	– Loans to Deposit Ratio (коэффициент Кредиты/Депозит)
LCR	– Коэффициент краткосрочной ликвидности
NFSR	– Коэффициент чистого стабильного финансирования

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы

Вопросы повышения эффективности системы регулирования банковской деятельности, приобрели особую актуальность в условиях глобализации мировой экономики и нестабильности финансово-банковской сферы.

Банковский сектор выполняет важную роль в развитии экономики современного государства. Важность банков выражается через базовые функции, которые они выполняют: во-первых аккумулярование денежного капитала, во-вторых его перераспределение между экономическими агентами, отраслями и сферами экономики, и в-третьих обеспечение своевременных платежей и расчетов. В условиях функционирования континентальной модели финансового рынка, основным источником финансирования объектов реального сектора экономики являются банковские институты. Через кредитный механизм банковского сектора осуществляется движение потоков капитала как внутри страны, так и за ее пределы. Эффективное выполнение банками своих базовых функций становится залогом успешного развития всей экономической системы. Необходимость регулирования и надзора обусловлена функциями банков.

Возросшее число кризисов банковской сферы, а также тяжесть и продолжительность мирового финансового кризиса 2008 г., вызвало ряд трансформаций в системе регулирования и надзора банковской деятельности, как на национальном, так и на международном уровне. Реформы проявились в изменении институциональной структуры системы регулирования – создания мегарегулятора, смещения приоритетов с микропруденциального на макропруденциальное регулирование, и в целом ужесточения нормативных требований к банкам. Традиционное регулирование и надзор банковской сферы направлены на защиту интересов собственников финансовых ресурсов, путем ограничения уровня риска, который берет на себя банк, тем самым обеспечивая его устойчивость. При этом, методы и инструменты воздействия не применяются к самому кредитному механизму, в части распределения аккумулярованных ресурсов.

В Казахстане, где доля банковского сектора составляет более 77 % в финансовой системе, финансовая устойчивость банков и эффективность выполнения ими базовых функций является стратегически важным для стабильного функционирования экономики. В период кризисных явлений государство, прежде всего, заинтересовано в поддержке банковского сектора, его оздоровления и внедрения адекватных методов регулирования. В целом, несмотря на положительный тренд развития отечественного банковского сектора, имеется ряд нерешенных проблем, не позволяющих банкам оценить свою деятельность как оптимально эффективную. К числу таких проблем относятся: дефицит долгосрочных ресурсов, высокие кредитные риски, рост портфеля неработающих кредитов и др. Внутренние проблемы мультиплицируют действия внешних шоков.

Мировой финансовый кризис, затронувший практически все страны, это в своем роде побочный эффект таких процессов как глобализация, конвергенция, развитие IT и внедрение финансовых инноваций. В связи с чем, невозможно полностью преодолеть кризис и исключить его из реалий современной экономики. Возможно, смягчить последствия кризиса, сократить его продолжительность и снизить вероятность возникновения в будущем, путем изучения факторов повлиявших на глубину кризиса в отечественной банковской системе. Все это является частью задач государственного регулирования финансового рынка, в частности банковского сектора.

Несмотря на преобразования в системе регулирования и надзора банковской степени, а также на наличие большого количества научных трудов в данной области, на сегодня в экономической литературе не раскрыты вопросы регулирования потоков капитала. В странах с развитой и диверсифицированной экономической системой, предполагается, что банки более эффективны в регулировании потоков капитала в направлении их в наиболее прибыльные проекты, и соответственно нет необходимости внешнего воздействия на кредитный механизм банков. Однако в странах с развивающейся экономикой характеризующейся структурными диспропорциями, банковский сектор, определяя проекты с наименьшими рисками вложения средств, в основном и краткосрочные, еще более усугубляет существующие диспропорции.

Исходя из этого, исследование подходов к регулированию банковской деятельности с позиции обеспечения, как ее устойчивости, так и эффективности в условиях международной конвергенции стандартов банковского надзора приобретают особую значимость и актуальность.

Степень изученности проблемы

Фундаментальные основы регулирования государством рынка, в том числе финансового, отражены в трудах зарубежных ученых: Дж.Кейнс, В.Ойкен, И.Фишер, М.Фридман, Дж.Робинсон, Р.Г.Кинг, Р.Левин, Дж. Стиглиц, Э.Аткинсон. Непосредственно вопросы регулирования и надзора банковского сектора исследовали зарубежные ученые: Ф. Мишкин, Р.Л. Миллер, Д.Д. Ван-Хуз. Наибольший вклад в развитие теории возникновения финансовых кризисов внесли А. Демирчук-Кунт, Г. Шинази, А. Несветайлова, Г. Каменски, А. Берг, Э.К. Роуз, П.В. Лоу, Л. Алесси, К. Деткен, Н. Рубини, П. Кругман и др.

На территории постсоветского пространства в области теории и практики банковского дела, регулирования и надзора известны труды ученых: Белоглазовой Г.Н., Кроливецкая Л.П., Котлярова М.А., Лаврушина О.И., Фетисова Г.Г., Мамонова И.Д., Симановского А.Ю., Тавасиева А.М. и др.

Среди казахстанских ученых весомый вклад в теорию и практику регулирования банковского сектора внесли труды: Хамитова Н.Н., Байбулатова Р.Ж., Баймуратова У.Б., Челекбай А.Д., Сейткасимова Г.С., Шаяхметовой К.О., Садвакасовой К.Ж., Исакова У.М., Святова С.А., Макыш С.Б., Лисак Б.И., Кучуковой Н.К. и др.

Вопросы образования кризисной среды в банковском секторе Казахстана и

пути их решения рассмотрены в научных трудах ученых: Сагадиева К.А., Арыстанбаевой С.С., Адамбековой А.А., Джаксыбековой Г.Н., Нургалиевой А.М., Байбулековой Л.А. и др.

Однако не в полной мере исследованы вопросы регулирования банковской системы с позиции обеспечения, как ее устойчивости, так и эффективности в условиях универсализации национальных стандартов надзора.

Целью диссертационной работы является разработка предложений в сфере государственного регулирования и надзора банковского сектора, направленных на формирование устойчивой и эффективной банковской системы, способной рационально управлять потоками капитала в условиях международной конвергенции финансовых рынков.

Для достижения цели исследования поставлены следующие задачи:

- исследовать и систематизировать теоретические и методологические аспекты регулирования и надзора банковского сектора;
- выявить реальные тенденции и перспективы развития банковского сектора Казахстана с учетом влияния макроэкономических процессов;
- определить степень влияния кризиса отечественной банковской системы на реальный сектор экономики;
- разработать предложения по идентификации реального объема банковского риска;
- проанализировать действующую практику регулирования и надзора банковского сектора Республики Казахстан и разработать предложения по повышению эффективности регуляторных действий Национального Банка Казахстана в условиях международной конвергенции финансовых рынков.

Объектом исследования являются банковская система Республики Казахстан, система регулирования и надзора банковского сектора.

Предметом исследования является совокупность финансово-экономических отношений возникающих в процессе надзора и регулирования деятельности банковских институтов.

Теоретическая и методологическая основы диссертационного исследования. Теоретической и методологической базой проведенного диссертационного исследования являются фундаментальные научные труды и исследования прикладного характера отечественных ученых, а также ученых ближнего и дальнего зарубежья отражающие развитие подходов, теорию и методологию регулирования и надзора финансового рынка, и в частности банковского сектора.

В процессе диссертационного исследования использованы общие методы научного познания, такие как анализ, синтез, индукция и дедукция, включая эконометрические и экономико-статистические методы исследования.

Информационно-эмпирической базой исследования явились материалы Национального Банка Республики Казахстан, Базельского Комитета по банковскому надзору, Всемирного банка, данные официальной отчетности банков второго уровня Казахстана, научно-практических конференций, периодической экономическо-финансовой печати, ресурсов официальных

Интернет-сайтов, электронных энциклопедий, фундаментальные и прикладные научные работы отечественных и зарубежных ученых.

Научная новизна диссертационного исследования. Наиболее важные результаты исследования, имеющие элементы научной новизны заключаются в следующем:

- дана уточненная авторская трактовка и обоснована необходимость разграничения понятий «государственное регулирование банковской деятельности» и «банковский надзор»;

- с целью исследования реальных трендов и перспектив развития банковского сектора определены критерии очистки параметров банковской системы от влияния макроэкономических факторов;

- определены факторы, мультиплицирующие воздействие негативных явлений в банковском секторе на реальный сектор экономики;

- построена регрессионная модель оценки уровня неработающих кредитов, позволяющая оценить скрытый уровень кредитного риска в банковском секторе;

- разработаны рекомендации по усовершенствованию действующей системы регулирования и надзора, направленные на формирование устойчивой и эффективной банковской системы.

Основные положения, выносимые на защиту. На защиту выносятся положения научно-практического характера, в целом направленные на повышение эффективности действующей системы государственного регулирования и надзора банковской деятельности. Наиболее существенные положения теоретического и прикладного характера это:

- на основе углубленного изучения и систематизации концептуальных и методологических подходов к регулированию и надзору банковского сектора, дана авторская трактовка понятий «государственное регулирование банковской деятельности» и «банковский надзор», а также обоснована необходимость разграничения данных категорий;

- в ходе исследования современных тенденций и перспектив развития банковской системы выявлены критерии оценки параметров банковской системы путем исключения влияния макроэкономических факторов, применение метода снижает степень искажения количественной информации о масштабах развития банковского сектора;

- на основе исследования особенностей кризиса отечественной банковской системы и его влияния на экономику страны, определены внутренние факторы, мультиплицирующие воздействие негативных явлений в банковском секторе на реальный сектор экономики;

- разработана многофакторная модель оценки уровня неработающих кредитов, позволяющая регулятору определить реальные потери в банковском секторе в результате реализации кредитного риска, а также позволяющая оценить необходимый объем докапитализации отечественных банков;

- выявленные проблемы в системе регулирования и надзора банковской системы позволили разработать рекомендации по ее совершенствованию в

условиях международной конвергенции стандартов банковского надзора, в частности предложен ряд регуляторных мероприятий по формированию эффективной банковской системы как инструмента достижения устойчивого развития экономики в целом.

Теоретическая и практическая значимость исследования

Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационного исследования заключается в научном обосновании и прикладном характере разработанных предложений по совершенствованию системы регулирования и надзора банковского рынка. Предложения и рекомендации имеют практическую значимость, так как в целом направлены на формирование устойчивой и эффективной банковской системы способствующей сбалансированному росту экономики и благосостояния всего общества.

Результаты исследования могут быть использованы государственными органами управления при разработке программ по развитию конкурентно-способной и инновационной экономики, предложения и рекомендации прикладного характера способствуют выполнению поставленных задач в Приоритете 3 – Макроэкономическая стабильность в Послании Президента «Третья модернизация Казахстана: глобальная конкурентоспособность».

Рекомендации регуляторного характера, могут быть использованы Национальным Банком Казахстана, при формировании комплекса мероприятий по оздоровлению банковской системы в рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан. Разработанная модель идентификации скрытого уровня неработающих кредитов, позволит определить регулятору реальные потери в банковском секторе, а также необходимый объем докапитализации банков второго уровня.

Научные обобщения и практические предложения могут быть использованы при разработке методологических пособий и учебно-методических комплексов по дисциплинам «Банковское дело», «Банковский надзор».

Апробация результатов исследования. Основные положения и выводы исследования изложены в научных публикациях, а также докладывались на международных научно-практических конференциях. По теме диссертации опубликованы 7 научных работ, общим объемом 5,5 печатных листов, в том числе 1 статья в зарубежном издании, входящем в международные базы научных журналов компании Scopus и имеющим не нулевой импакт-фактор, 3 статьи в научных изданиях, рекомендованных МОН РК, 3 статьи в материалах зарубежных международных конференций.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, основной части, представленной тремя разделами, заключения, списка использованных источников и приложения.

1 РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ

1.1 Концептуальные подходы к государственному регулированию банковской сферы

В экономической литературе имеется ряд концептуальных подходов к определению роли и степени вмешательства государства в функционирование финансово-банковской системы.

Многие ученые трактуют долголетнюю практику рыночной модели управления экономикой в развитых странах как последовательную реализацию принципа свободы предпринимательства. Принцип – рыночного либерализма, предполагает наименьшее вмешательство государства в поведение экономических субъектов. При таком подходе регулирующая функция государства заключается лишь в стабилизации отклонений рынка от идеальной рыночной модели. В развитии рыночной экономики большую роль выполнило применение принципа "эффективности по Парето". Где экономические агенты сами способны принимать такие решения, которые ведут к сбалансированному благосостоянию всего экономического общества.

Жесткая экономическая реальность показывает, что в природе нет идеальных рынков, в связи, с тем возникает необходимость применения мер государственного воздействия. Существование устойчивых экономических отношений не возможно без участия государства. Как утверждают американские ученые Дж.Стиглиц и Э.Аткинсон: «Нет достаточных оснований считать рынок способным функционировать в макросреде, предполагающей негосударственную экономику»[1].

Государство и его интересы, являются ключевыми элементами современной рыночной экономики. Об этом явно свидетельствует практика как наиболее развитых стран, так и стран с развивающейся экономикой. Научные исследования последних лет, приводят веские аргументы, доказывающие важность и потребность в государственном регулировании всех элементов рыночной экономики, в том числе финансового сектора, в целях достижения благосостояния всего общества.

Дискуссии касательно образа государства при регулировании экономических процессов, степени вмешательства государства в их функционирование прослеживаются в научных трудах ученых экономистов длительное время, начиная с представителей школы меркантилизма в XV-XVII вв. Которые первыми обосновали обязательность государственного регулирования экономики, с применением активных форм воздействия. Пропагандировалась протекционистская государственная политика, направленная на защиту национальных рынков, товаропроизводителей. Развитие конкурентоспособной экспортной продукции. Применение жестких форм протекционизма в целом негативно отразилось на развитии ряда стран Европы в этом периоде.

Формирование промышленного капитализма в конце XVII в., а также