

# Базель-III: испытание надёжности банковской системы России в условиях глобальной конкуренции

## Bazel-III: Test of reliability of bank system Russia in the conditions of a global competition.

**Воловник А.Д.**

президент ОАО «ФОНДСЕРВИСБАНК», д. э. н.

**Volovnik A.D.**

President FUDSERVICEBANK, the Doctor of Economics

**Зиядуллаев Н.С.**

член Научно-экспертного совета по антикризисной политике Государственной Думы РФ, д. э. н., профессор.

**Ziyadullaev N.S.**

Member Scientifically-advisory council on the anti-recessionary policy of the State Duma of the Russian Federation, the Doctor of Economics, professor

**Кибардина Ю.С.**

младший научный сотрудник Института региональных экономических исследований

**Kibardina J.S.**  
Associate Researcher, Institute of Regional Economic Research

В статье анализируется международная банковская деятельность российских банков в условиях предстоящей реформы банковского регулирования и международных расчетов, известной как «Базель-3». Раскрываются основные положения Базеля-3 и принципы присоединения банковской системы страны к Базельскому соглашению. Обосновываются стратегические задачи России: войти в мировое банковское сообщество, создав в Москве международный финансовый центр, и сохранить экономическую самостоятельность и надежность ведущих российских банков.

**Ключевые слова:**

банковские системы, международная банковская деятельность, Базельское соглашение, глобализация мировой экономики, регулирование банковской деятельности, устойчивость и надежность банков, российские банки

In article the international bank activity of the Russian banks in the conditions of forthcoming reform of bank regulation and the international payments known as «Basel-3» is analyzed. Substantive provisions of Basel-3 and principles of joining of bank system of the country to the Basel Agreement reveal. Strategic problems of Russia are proved: to enter into world bank community, having created in Moscow the international financial center and to keep economic independence and reliability of leading Russian banks.

**Keywords:** Bank systems, The international bank activity, The Basel Agreement, World economy globalization, Regulation of bank activity, Stability and reliability of banks, The Russian banks



Усиление взаимозависимости стран и регионов, особенно проявляющееся в начале нового века, ведет к расширению сферы международных финансовых отношений, возрастанию объема операций на финансовых рынках, увеличению валютных потоков из одних стран в другие. Наиболее существенные проявления финансовой глобализации нашла в развитии банковского сектора, дав значительный толчок международному сотрудничеству банков и более глубокой глобализации мирового хозяйства.

Мировой финансовый кризис 2007–2009 гг. привел к существенной трансформации международной деятельности банков, пересмотру их финансовой стратегии, изменению принципов банковского регулирования, а масштабная государственная поддержка банковских секторов существенно изменила расстановку сил в условиях глобальной конкуренции. В ближайшие годы можно ожидать дальнейших изменений в функционировании мировой финансовой архитектуры, что, несомненно, окажет свое воздействие на российскую банковскую систему.

Динамика мирохозяйственных связей указывает на возрастание угроз экономической безопасности России. Анализируя вероятность возникновения очередного кризиса или новых кризисных «волн», следует признать, что состояние неустойчивости перманентно присуще российской банковской системе. Одной из таких угроз является усиление негативных тенденций в российской экономике, связанных с денежно-кредитной политикой. Российскую экономику извне можно существенно подорвать, используя такие механизмы, как игра на валютных рынках, понижение стоимости нефти, отказ от реструктуризации долгов, усиленный вывод валютных средств из страны. Не устранив зависимость отечественной экономики от этих факторов, невозможно создать фундаментальные условия, способствующие приданию рублю статуса мировой резервной валюты и вхождению на равных условиях российской банковской системы в мировое сообщество. Внутри страны угрозы безопасности и устойчивости банковской системы связаны с коррупцией, недружественными поглощениями, криминальным выводом активов, их потерей, преднамеренным банкротством и сужением клиентской базы, а также негативным воздействием нормативно-правового регулирования и др.

В стратегическом плане перед банковской системой России стоят две главные задачи: войти в мировое банковское сообщество, создав в Москве международный финансовый центр, и сохранить экономическую самостоятельность и надежность ведущих российских банков.

Выход российской экономики на траекторию инновационного развития будет в значительной мере зависеть от эффективности банковского сектора. Капиталоемкость современных технологий столь велика, что без привлечения заемного финансирования создание новых заводов и транспортных магистралей почти невозможно. Аккумулируя сбережения населения, привлекая средства на рынках капитала и предоставляя кредиты предприятиям, банки призваны служить своеобразными локомотивами модернизации.

Острой проблемой современного момента России остаются слабая конкурентоспособность, деформированная структура производства и воспроизводственная модель экономики. Сейчас еще мало делается для инновационного развития экономики страны и разработки механизмов его реализации. Крупных технологических прорывов нет ни в сырьевых компаниях, ни в корпорациях новой экономики. Доля инновационно активных предприятий остается крайне низкой. Выделенные на реализацию инноваций средства тратятся в основном на усовершенствование существующего продукта и процесса. Лишь незначительное число компаний внедряют нововведения, улучшающие производимый продукт. Авиастроение и автомобилестроение находятся на грани утраты научно-технического и инновационного потенциала и существенно отстают от мировых лидеров по темпам инновационного обновления. Не лучшее положение с малым инновационным предпринимательством – одним из главных источников генерации инноваций. Необходима трансформация воспроизводственной парадигмы путем обеспечения межотраслевого перетока капитала в высокотехнологичные секторы обрабатывающей промышленности, развития науки и инновационных технологий.

Для России интеграция в мировую финансово-экономическую систему и использование конкурентных преимуществ нашей страны на мировом рынке являются необходимым условием для реализации курса на модернизацию экономики. Особенно это актуально в контексте переговоров по присоединению к Всемирной торговой организации (ВТО) и о вступлении России в Организацию экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Международная банковская деятельность, проводимая российскими банками, чрезмерно сконцентрирована на количественных показателях реорганизации, вследствие чего многим банкам угрожает процедура поглощения. Однако одна лишь концентрация банковского капитала не решает (да и не может решить) все проблемы повышения надежности и эффективности банков в условиях дальнейшей интеграции России в международную финансовую систему.

Международная банковская деятельность включает комплекс международных банковских операций (см. рис. 1.)

Международные банки предоставляют кредиты на промышленные, сельскохозяйственные и инфраструктурные проекты и при необходимости оказывают техническое содействие во многих областях экономической и общественной жизни. Ведущими являются группа Мирового банка, Европейский банк развития и инвестиций, Азиатский банк развития и др.

Особое место среди международных банков принадлежит Банку международных расчетов (БМР), образованному в 1930 году при участии нескольких центральных банков европейских стран. Он контролирует международные банковские операции и предоставляет краткосрочные кредиты Центральным банкам.

Слабость банковской системы какой-либо страны, развивающейся или развитой, может угрожать финансовой стабильности как этой страны, так и других государств.



Рис. 1. Классификация международных банковских операций

Решению проблем надежности банковских систем путем выработки стандартов в области банковского надзора, а также сближения национальных подходов к регулированию банковской деятельности служит созданный в 1974 году управляющими Центральными банками стран «группы десяти» Базельский комитет по банковскому надзору.

Недавний мировой финансовый кризис выявил необходимость доработки международных стандартов деятельности банков в целях повышения стабильности мировой и национальных банковских систем. В конце 2010 г. на саммите «двадцатки» ведущих государств мира в Сеуле принята третья по счету редакция Международных правил банковского регулирования и международных расчетов, известная как Базель-3, переход к которой намечен с 2012 по 2019 г.<sup>1</sup>

Длительный срок перехода на новые стандарты оставляет массу возможностей для дестабилизации мировой банковской системы, которая может подвергнуться новым шокам, прежде чем структура их балансов изменится в положительную сторону. Что имитирует эта международная банковская реформа и что на самом деле преобразует в банковском деле в целом и в российской банковской системе в частности?

Основной документ Базельского комитета – «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора» («Базельские принципы»), изданный еще в 1997 г., является кратким изложением основ банковского регулирования и надзора. Эти принципы носят всеобъемлющий характер и предусматривают свод рекомендаций по лицензированию

<sup>1</sup> Сайт Банка Международных Расчетов (BIS) [http://www.bis.org/list/basel3/page\\_1.htm](http://www.bis.org/list/basel3/page_1.htm).

Материалы Базельского комитета по банковскому надзору. Банк международных расчетов. 2010.



банковской деятельности, созданию системы критериев по определению достаточности банковского капитала, формированию резервов на возможные потери по ссудам, ведению бухучета банков по международным стандартам.

Однако конкретные пути применения этих стандартов должны учитывать национальные особенности. Каждая страна вправе решать, в какой мере она может применять эти стандарты для минимизации рисков, преобладающих на ее собственном рынке.

Присоединение России к Базельскому соглашению об основных принципах банковского надзора, несомненно, способствует повышению эффективности российской банковской системы, позволяет ее кредитным организациям стать полноправными участниками международных банковских операций, укрепляет доверие иностранных инвесторов, что представляется достаточно важным в условиях глобализации мировой экономики и финансовых рынков.

Сейчас российские банки готовятся перейти к Базелю-3. Вместе с тем ещё многие банки не справились не только со стандартами Базеля-2, но и даже с переходом на международную систему финансовой отчетности. Лишь те банки, бумаги которых сейчас представлены на биржах, а именно Сбербанк, ВТБ, «Возрождение» и «Санкт-Петербург», удовлетворяют требованиям Базеля-3.

### Основные принципы Базеля-3

Базель-3 представляет собой симбиоз передовых способов оценки рисков (кредитного, рыночного и операционного) и создания соответствующего капитала, содержательного надзора и рыночной дисциплины. Только совокупность этих трех «столпов» можно назвать риск-ориентированным надзором, который, по замыслу Базельского комитета по банковскому надзору, будет в состоянии обеспечить финансовую стабильность. Это новая парадигма банковского надзора, распространяющаяся на всю финансовую систему.

Основным положением Базеля-3 является ужесточение требований к форме капитала первого уровня, который включает только обыкновенные акции и нераспределенную прибыль. Капитал первого уровня должен быть увеличен с нынешних (требования Базеля-2) 4 до 6 % активов, взвешенных по риску. Акционерный капитал вместе с нераспределенной прибылью должен быть также увеличен — с 2 % активов, взвешенных по риску, до 4,5 %. Предусматриваются увеличение запасов капитала сверх регулятивного минимума, введение показателя оценки достаточности капитала (соотношение капитала и совокупных активов за вычетом резервов и без учета обеспечения), а также показателей краткосрочной (до 30 дней) и долгосрочной (до одного года) ликвидности.

Устанавливаются повышенные нормы на резервный и стабилизационный капитал, который должен иметь каждый банк. Вводятся два специальных буфера капитала — резервный и антициклический. Резервный должен составлять по

2,5 % активов. Антициклический буферный капитал вводится на случай перегрева экономики в периоды кредитного бума и может составлять от 0 до 2,5 %.

Финансовые институты обязаны ограничить выплаты бонусов и дивидендов, пока не будут выполнены требования по формированию буферных капиталов. Дополнительные инструменты, прежде включавшиеся в расчет достаточности капитала: отложенные налоги, инвестиции в финансовые институты и т. п. — будут также плавно выводиться из расчета достаточности капитала.

С одной стороны, предложенные в регламенте Базеля-3 требования выглядят весьма жесткими — их исполнение поставит большинство банков в непростое положение. С другой, срок, установленный для приведения положения в банках в соответствие, достаточно продолжительный, банки смогут нарастить капитал безболезненно или почти безболезненно.

Базель-3 значительно повлияет на изменение параметров европейского банковского сектора. Основываясь на балансовых отчетах за 2010 г., европейским банкам, чтобы справиться с новыми требованиями к 2019 г., потребуется привлечь дополнительно около €1,1 триллиона капитала первого уровня, на €1,3 триллиона нарастить ресурсы краткосрочной ликвидности и примерно на €2,3 триллиона долгосрочной ликвидности — беспрецедентные задачи, которые банковская практика Европы еще не знала.

Давление на американские банки по массе будет меньшим, но похожим, хотя причины воздействия несколько иные. Оценка дефицита капитала первого уровня составит \$800 млрд. (€600 млрд.), разрыв в краткосрочной ликвидности — \$758 млрд. (€570 млрд.), а разрыв в долгосрочном финансировании \$2,9 трлн. (€2,2 млрд.) при курсе 1,33 долларов США за евро.

Потребность в дополнительном капитале доходит до 60 % от стоимости всего европейского и американского капитала первого уровня, а разрыв ликвидности составляет примерно 50 % от стоимости всех краткосрочных ликвидных активов.

При 50 процентном коэффициенте нераспределенной прибыли и номинальном годовом росте баланса до 2019 г. в размере 3 %, ожидается, что требования к капиталу в Европе возрастут примерно до €1,2 трлн., потребности в краткосрочной ликвидности на €1,7 трлн. и потребности в долгосрочном финансировании до €3,4 трлн.

Надо полагать, что следует ожидать удорожания банковских услуг, особенно существенно понизится прибыльность банков. Ожидается, что при прочих равных условиях, Базель-3 приведет к сокращению рентабельности капитала (англ. return on equity) для среднего банка примерно на 4 % в Европе и около 3 % в США<sup>2</sup>.

Розничные, корпоративные и инвестиционные банковские сегменты почувствуют эти влияния каждый по-своему. Розничные банки, со своим рутинным бизнесом, очевидно, будут затронуты в наименьшей мере, хотя банковские учреж-

<sup>2</sup> Базель-3 и Европейские банки: Влияние реформ, реакция банков, проблемы реализации. EMEA Banking, McKinsey & Company, November 2010.

**Таблица. Минимальные требования к составу капитала и период их внедрения  
%, к 1 января соответствующего года**

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Доля акционерного капитала	3,5	4,0	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Резервный буфер			0,625	1,25	1,875	2,5	
Акционерный капитал + буфер	3,5	4,0	4,5	5,125	5,75	6,375	7,0
Сокращение 15-процентной подушки финансовых инструментов, сейчас входящих в расчет достаточности капитала		20	40	60	80	100	100
Коэффициент достаточности капитала	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0
Достаточность капитала + буфер	8,0	8,0	8,0	8,625	9,25	9,875	10,5

Источник: Базельский комитет по банковскому надзору

дения с очень низкими коэффициентами достаточности капитала могут испытывать значительное давление, а часть из них под этим давлением исчезнуть с рынка.

Корпоративные банки будут испытывать трудности в основном при финансировании специализированных кредитных и торговых операций.

Инвестиционные банки испытывают сильное влияние в ключевых областях своего бизнеса, а именно: фондовых операциях и секьюритизации (хеджировании) бизнеса. Большинство банков с существенными долями на рынке капитала и торгового бизнеса, скорее всего, столкнутся с серьезными проблемами и вынуждены будут едва ли не коренным образом пересматривать свои бизнес-модели в ближайшие несколько лет.

Банки уже пытаются управлять прибыльностью капитала путем сокращения издержек и корректировки цен.

### Базель-3 и глобализация экономики

Как в целом изменится банковский мир в результате предпринимаемых преобразований? Уже отмечалось, что за счет Базельских новаций ожидается существенное снижение объемов собственного капитала банков (до 2019 г. в целом на 60%), в том числе в Европе на €1,1, в США на €0,6 трлн. На €1,9 трлн. сократятся показатели краткосрочной и €4,5 трлн. долгосрочной ликвидности, в том числе в Европе на €1,3 и €2,3 трлн. соответственно, что на фоне ожидаемого роста мировой экономики (роста по разным оценкам на 21–25%) весьма существенно. На рисунке 2\* эти изменения представлены в наглядной форме. Обслужить растущую экономику с сокращающимися объемами активов, такого ни Европа, ни Америка еще не знала! Характерно, что в динамике, как показывают данные рисунка 3, в общем банковском капитале Европы (€1,1 трлн.) доля текущих активов будет понижаться, а доля будущих эффективных и качественных активов расти.

Как изменятся стоимость и структура отдельных видов банковского бизнеса, в частности коммерческих, корпоративных и инвестиционных банков? Данные об этом по

отдельным видам банковских активов (по 16-ти видам) в целом и отдельно по первоначальной, остаточной и капитализированной стоимости приведены на рисунке 3.

Специалисты считают, что пока большой бизнес не перестроится, европейский банковский сектор должен будет покрывать от 1,5 до 4% прибыльности его капитала. Почему и как это будет происходить, иллюстрируют данные, приведенные на рисунке 4.

При этом основное внимание будет уделяться совершенствованию пятигранной стратегии комплексной оценки ключевых параметров современного бизнеса: дизайна производимых банковских продуктов, потребительского спроса, стратегии, рисков, географии и его стоимости. Произойдут существенные изменения в спросе и предложении банковских капиталов, сдвиги в их структуре, переоценки инвестиционных рисков в стандартах финансового учета и отчетности, создании новых финансовых структур, повышении их рентабельности.

До внедрения основных положений Базеля-3 современные банки (по шагам) должны решить целые комплексы текущих вопросов, связанных с коренным совершенствованием структуры, повышением качества и снижением рисков банковских инвестиций, улучшением качества банковских заимствований и качества ликвидных активов, повышением требований к банковскому персоналу (особенно банковскому актуариату и риск-менеджменту).

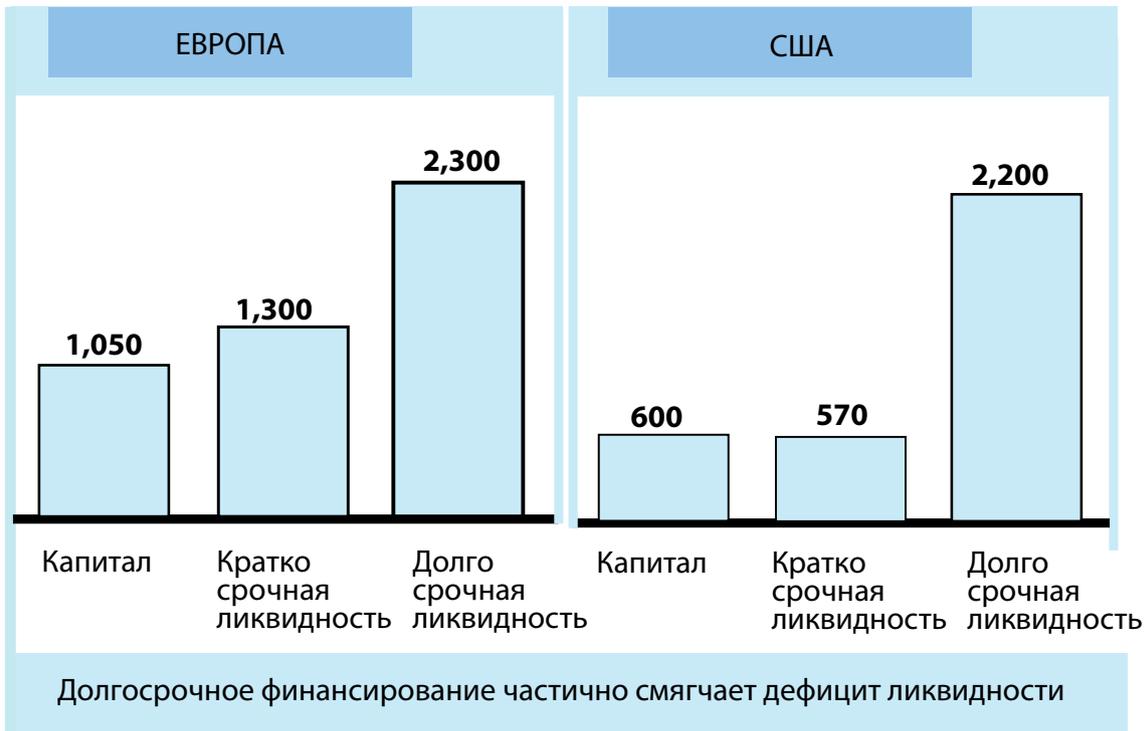
Особо рассматриваются возрастающие требования к IT-рискам и надежности работы и защиты компьютерных банковских систем. Всего регуляторами европейских банковских систем в период до 2019 г. должно быть внедрено более 250 новых контрольных и надзорных мероприятий, в том числе 2/3 из которых в ближайшие два-три года.

Любая банковская реформа требуют жертв. Какова цена Базеля-3? Аналитические оценки (их восемь), опубликованные самими разработчиками Базеля-3 цену вопроса определяют в €45–70 млн, что по сравнению с предельными оценками в три раза меньше. При этом основные расходы

\* Источник данного и последующих рисунков: Обзор Basel III and European Banking: Its Impact, How Banks Might Respond, and the Challenges of Implementation. EMEA Banking, McKinsey & Company, November 2010.



Дефицит капитала и ликвидности, статистическая перспектива, 2019 в млрд €



Источник: Годовые отчеты, документы банка, анализ МакБанк

Рис. 2. Дефицит капитала и ликвидности, статистическая перспектива, 2019, в млрд €

Дефицит капитала в Европе, 2019 в млрд €



Рис. 3. Дефицит капитала в Европе, 2019 г.



Рис. 4. Рентабельность капитала (ROE)

планируются на разработку и внедрение методов изучения рисков, включая IT-риски, и лишь немногим более 20 % на разработку и реализацию конкретных мероприятий по внедрению новых Базельских правил улучшенного контроля за качеством формирования и эффективного использования банковского капитала.

Последствия внедрения Базеля-3 должны оцениваться не только в целом, но и по отдельно взятым странам, в том числе и прежде всего для России.

Какой общий вывод можно сделать на основе приведенных данных? Что и как она в действительности упорядочивает и ужесточает? И в каком соотношении находится к тому, что имеет место в области совершенствования банковской деятельности в России?

Реформа Базель-3 ужесточает требования к качественному наполнению банковского капитала реальными активами, в состав которого впредь можно будет включать только реально котируемые обыкновенные акции и нераспределенную прибыль и ни при каких обстоятельствах (конечно, за исключением случаев неподдающихся контролю сокрытия данных, злоупотребления доверием или подлогов) фиктивные активы, что раньше в широких масштабах допускалось и манипулятивно признавалось банковским сообществом (особенно в среде инвестиционных банков) не только в США, но и в Европе.

Понятно, что принятые решения потребуют существенной корректировки моделей самого банковского бизнеса,

что, по-видимому, приведет к его удорожанию и будет вызывать противостояние с деловыми кругами, которые вместо увеличения объемов кредитования и снижения банковских ставок получают их сокращение и повышение стоимости кредитов, что, естественно, замедлит темпы экономического роста.

А это, в свою очередь, означает, что без введения каких-либо других компенсационных механизмов еще одна реформа для реальной экономики имеет реальные шансы из блага превратиться в очередной ее тормоз.

Переход к новым стандартам оценки рисков и банковского надзора, безусловно, требует временных и финансовых затрат. Национальные надзорные органы на основе оценки готовности банковских систем должны определить, когда и каким образом им следует ввести очередной компонент или комплекс мер, предлагаемых соглашением. При этом надзорным органам следует трезво оценивать текущую ситуацию в финансовом секторе страны и на мировых рынках, чтобы быть готовыми использовать инструменты оценки рисков и принципы надзорной деятельности, предлагаемые Базелем-3.

#### Российская банковская система в условиях реализации Базеля-3

На 1 января 2011 г. на топ-200 российских банков приходилось 85 % всех активов банковской системы, состоящей из 1030 действующих кредитных организаций. Уже за



январь-май текущего года общее число действующих кредитных организаций в России сократилось до 1003<sup>3</sup>. Переход на новые стандарты вызовет ускорение процесса укрупнения кредитных организаций и сокращения числа банков в России. Уменьшение числа банков будет происходить под влиянием рыночных (сделки по присоединению и покупке банков) и административных (отзыв лицензий) факторов.

В настоящее время на территории России функционируют 202 кредитные организации с участием иностранного капитала, в том числе 63 — со 100 %-ным участием и 23 — от 50 и более %, которым принадлежит ключевая роль в принятии решений в банке<sup>4</sup>. На российском финансовом рынке представлены банковские группы более чем из 50 стран мира по месту расположения штаб-квартиры, капитал которых интернациональный. Наиболее активно представлены Франция, Германия, США, Китай, Япония, Турция, Швейцария, Италия, Латвия, Казахстан.

Расширение деятельности иностранных банков в России является позитивным фактором для отечественной индустрии. Однако бесконтрольная экспансия иностранного капитала, стремительное проникновение иностранных банков как через их дочерние структуры, так и минуя их; огромный рост иностранных заимствований корпоративного сектора России может привести к постепенному снижению устойчивости национальной банковской системы и ослаблению потенциала роста российских кредитных организаций. В более долгосрочной перспективе она может обернуться для российских банков потерей доминирующего положения на внутреннем рынке и утратой государством контроля за финансовой сферой. Поэтому важно определить масштабы и формы присутствия иностранных банков на внутреннем рынке, которые не подрывали бы национальных интересов России.

Очевидно, что с развитием российской экономики и снижением рисков банковской деятельности масштабы присутствия иностранного капитала в стране будут увеличиваться. К 2012 г. доля иностранного участия в капитале и активах отечественной банковской системы может удвоиться и составить 20 %, а к 2020 г. — около 30–35 %. При этом на отдельных сегментах банковского рынка, в частности на рынке кредитования крупных корпоративных клиентов и населения, позиции иностранных банков могут оказаться еще сильнее.

Выдержат ли российские банки, которые только-только стали соответствовать нормам Базель-2, новые меры международного регулирования?

Большинство банков уже сейчас работают по мировым стандартам финансовой отчетности, хотя в России пока нет раздела законодательства на эту тему. Требования по достаточности капитала сегодня выполняет почти все крупнейшие российские банки. Новые регулятивные факторы вряд ли окажут судьбоносное влияние на количество уходов российских банков с рынка, а также на число слияний и поглоще-

ний, поскольку нормы, принятые Базельским комитетом, несут во многом отложенный характер и дают банкам переходный период для достижения конкретных показателей, в частности по достаточности капитала. Если все банки будут делать это прямо сейчас, они должны будут существенно снизить свою кредитную активность и повысить стоимость капитала, что может привести к замедлению темпов экономического роста.



К 2019 г. большая часть российской банковской системы (как минимум 2/3) могла бы перейти на Базель-3.

В Базеле-3 есть дополнительные мероприятия общего и конкретного плана, которые банкам следует учесть. Все банки, независимо от рода деятельности и размера капитала, должны будут считаться с наступлением ряда объективных причин и принять меры, которые должны обеспечить:

- сокращение неэффективного капитала и увеличение ликвидности, исходя из субоптимальных реализаций новых правил;
- реструктуризацию бухгалтерских балансов для улучшения качества капитала и сокращения потребности в избыточном капитале, обеспечивающую эффективное управление ограниченными ресурсами;
- корректировку бизнес-моделей для создания гибких и оперативных структур с эффективным капиталом, высокой ликвидностью и дешевыми банковскими продуктами.

По нашим оценкам, первые две позиции могли бы существенно смягчить факторы роста прибыльности капиталов (со значительными вариантами для отдельных банков), которые возможны в условиях усиления конкурентной борь-

<sup>3</sup> Источник: ПРАЙМ-ТАСС

<sup>4</sup> Имеются в виду банки, где участие нерезидентов составляет более 50%.

бы, создаваемого правилами Базеля-3, конечно, дадут о себе знать. Однако в целом маловероятно, что банки смогут полностью нейтрализовать отрицательные эффекты и компенсировать воздействие Базеля-3 на свою прибыльность в серьезных масштабах.

Расходы для средних банков на реализацию требований Базеля-3, судя по имеющимся оценкам, возрастут на 30 %, что в придачу к 50 % уже понесенных расходов в связи с удовлетворением требований Базеля-2 составят весьма серьезную величину, которая ранее в мировой банковской практике не встречалась.



Наконец, реализация новых правил потребует существенного пересмотра стратегии банковского планирования, в частности стратегии управления банковскими капиталами и рисками, которые согласно новым правилам должны понижаться.

Реформы Базеля-3, и как предыдущие две, скорее имитируют адекватность вызовам текущего кризиса и вместе с тем реально отвечают на фактические требования упорядочивания и ужесточения форм и методов банковского контроля, без чего сама современная банковская система может рухнуть.

В условиях высоких требований к достаточности капитала российские банки, пытаясь сохранить текущую прибыльность, зачастую формировали баланс из более рискованных активов. А для повышения прибыльности привлекали короткие и дешевые пассивы и размещали их в длинные и дорогие активы, тем самым снижая свою ликвидность. Невысокая капитализация российской банковской системы, проблемы с ликвидностью на финансовых рынках не могут быть поводом для отказа от полноценного внедрения рекомендаций Базельского комитета. Однако их конкретный практический механизм должен соответствовать реальным возможностям российских банков. Это необходимо для получения максимальной эффективности при минимальных издержках.

Реформа вводит повышенные требования к страхованию банковского капитала, страховые суммы которого теперь будут определяться на основе ожидаемых, а не фиктивных его оценок. Повышено минимальное значение активов, необходимых для обеспечения краткосрочной (до 30 дней) и долгосрочной (до одного года) ликвидности. В этой связи Базель-3 ужесточает требование к обеспечению достаточности банковского капитала, определяемой как

отношение наличного капитала к совокупным активам банка (за вычетом резервов и обеспечения), уровень которой с учетом других нововведений достигнет 10,5 % (до этого по максимуму он составлял 8 %).

Конечно, эти и другие изменения будут работать и принесут пользу в случае, если они будут реальными, а не формальными. А это станет возможным, если предложенные правила будут жестко исключать прежние манипуляции с фиктивными капиталами и дутыми нормативами.

В соответствии со стратегией развития банковской системы страны к 2015 году кредитные организации обязаны увеличить собственный капитал до 300 миллионов рублей.

Совершенствование системы международной банковской деятельности заключается в следующем:

1. Совершенствование институциональной базы международной банковской системы на основе пакета законов, предусматривающих:

- ужесточение требований к системам страхования рисков по различным видам деятельности кредитных учреждений и степени взаимной согласованности этих систем внутри отдельного банка (стандарты Базельского соглашения);
- определение специализированных кредитных организаций, четкое формальное описание их функций и критериев деятельности и выработка жестких требований по совместимости различных ее видов (сберегательных, инвестиционных, инновационных, земельных, ипотечных и т. п.);
- увеличение роли саморегулируемых организаций банковского сообщества (типа Ассоциации российских банков), создание их по видам банковской деятельности с последующей передачей таким организациям части регулирующих функций от ЦБ;
- приоритетность развития национальных банков, включая государственную поддержку в информационном, технологическом, методическом обеспечении, а в исключительных случаях – прямую протекционистскую защиту (неперсонифицированную) или финансовую поддержку всей системы;
- регулирование банковского аудита на законодательном уровне;
- введение форм учета и отчетности, банковских технологий, подходов к обеспечению безопасности, принятых в мировом банковском сообществе.

Деятельность ЦБ РФ по регулированию международной деятельности российских банков должна быть реорганизована на следующих принципах:

- жесткая регламентация границ деятельности ЦБ РФ и прежде всего безусловное исключение его коммерческой деятельности;
- независимый статус ЦБ РФ в системе государственного управления должен из декларативного превратиться в реально обеспечивающий выполнение им его консолидирующей роли в защите интересов всех кредитных структур (а не только крупных), в обеспечении устойчивости банковской системы в целом;
- укрепление системообразующих элементов банковской системы и оптимизация ее структуры для устранения



существенной несогласованности и автономного функционирования двух уровней банковской системы – верхнего (ЦБ РФ) и нижнего (сеть коммерческих банков), определяющего нестабильность отношений между ними.

В современных условиях развитие финансово-банковской системы страны в отрыве от мировых глобализирующихся рынков не представляется возможным, так как только внутренних ресурсов банковских систем недостаточно для удовлетворения растущих потребностей модернизируемой экономики.

Налицо противоречие современного этапа развития национальных финансово-банковских систем и задач инновационного пути развития. С одной стороны, активное вовлечение банка в операции глобализирующихся финансовых рынков может спровоцировать кризисные явления в самой национальной экономике. С другой стороны, именно глубокое вовлечение банка в международные операции различных уровней способствует значительно более эффективному использованию ресурсов для модернизации, не говоря уже об обеспечении национальной экономики финансовыми ресурсами.

Развитая финансово-банковская система страны, в том числе международная составляющая ее деятельности, также может способствовать скорейшему устранению последствий мирового финансового кризиса, а порой и позволяет избежать ряда серьезных проблем за счет оперативного реагирования на изменяющиеся условия мировых финансовых рынков. Значительная диверсификация международной деятельности финансово-банковского института наряду с высоким уровнем профессионализма в сфере международных операций позволяет использовать возможности мировых финансовых рынков для минимизации рисков. Таким образом, противоречие современной международной банковской деятельности, которое выражается в ее неоднозначном влиянии на национальную экономику, является характерным в современных условиях глобализации. Разрешение данного противоречия в пользу инновационной стратегии видится в значительном уровне развития международных банковских операций.

Надо менять финансовую политику в направлении активного финансирования диверсификации производства, даже за счет уменьшения резервов и увеличения дефицита бюджета. Денежно-кредитная политика должна быть взвешенной: с одной стороны, чтобы обеспечить последовательное снижение инфляции и стабильность валютного курса, с другой – не слишком жесткой, чтобы не тормозить кредито-

вание экономики. Необходимо ориентироваться на обеспечение неустойчивости отечественной экономики от внешних воздействий и поддержку реального сектора.

Интернационализация российской банковской системы и повышение эффективности ее международной деятельности предполагает комплекс эффективных мер по совершенствованию механизма государственного регулирования, включающий международные банковские расчеты, деятельность по привлечению средств, разнообразные международные некредитные операции и др.

Анализ международных банковских операций позволил определить пути повышения эффективности международной банковской деятельности российских банков.

Государство должно стимулировать концентрацию банковского капитала не повсеместно, а «точно», прежде всего в системообразующих банках, включая транснациональные, формировать эффективные схемы привлечения ресурсов в капитал банков, в том числе через механизмы публичных размещений, регулировать долю иностранного капитала в российских банках.

Следует модернизировать платежные системы, совершенствовать банковские и кредитные карты, внедрять новые продукты и услуги, расширять кредитование реальной экономики и населения.

Назрела необходимость создания специального органа, следящего за процедурами слияния и поглощения банков – участников международной банковской деятельности.

Необходимы дополнительные налогово-финансовые стимулы и оказание коммерческим банкам методической и консультационной помощи для проведения международной банковской деятельности.

Следует и далее совершенствовать законодательно-нормативную базу международной банковской деятельности на базе внедрения отчетности по МСФО и требований Базельских соглашений.

Необходима выработка принципиально новых положений по обеспечению надежности банковской системы, включая совершенствование государственного регулирования, формирование банковских ресурсов и резервов, повышение инвестиционной активности, экономической безопасности, контроль за банковскими рисками, защиту конкурентной среды.

Таким образом будут созданы финансовые условия укрепления международного статуса российского рубля и перехода страны к устойчивому экономическому развитию инновационного типа.

## Список литературы

1. Базель-3 и Европейские банки: Влияние реформ, реакция банков, проблемы реализации. EMEA Banking, McKinsey & Company, November 2010.
2. Бычкова Л. Рейтинги надежности крупнейших банков России – М.: Финанс, 2011. – № 18
3. Глазьев С.Ю. Уроки очередной российской революции: крах либеральной утопии и шанс на «экономическое чудо» – М., ИД «Экономическая газета», 2011. – 576 с.
4. Материалы Базельского комитета по банковскому надзору. Банк международных расчетов. 2010.
5. Модернизация и экономическая безопасность России / под ред. акад. Н.Я. Петракова. – М. ИД «Финансы и кредит», 2009. 568 с.
6. Прогнозирование перспектив технологической модернизации экономики России / отв.ред. акад. В.В. Ивантер, проф. Н.И. Комков – М.– МАКС Пресс.– 2010, 816 с.
7. Симчера В., Кургузов В. Антикризисные финансовые реформы: насколько они действенны? Экономист.– 2011.– № 2.
8. Стратегические ориентиры экономического развития России / отв. ред. чл.-корр. РАН П.С. Гринберг. – СПб.: Алетей, 2010.– 664 с.