

РАЗДЕЛ 2.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

2.1 Финансы и коммерческая деятельность

УДК 336.71.078.3

РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ В ЕВРОПЕЙСКОМ СОЮЗЕ

Дём О.Д., доц., Корень К.С., студ.

Витебский государственный технологический университет,

г. Витебск, Республика Беларусь

Реферат. В статье рассмотрены этапы развития рынка банковских услуг в Европейском союзе, определены общие направления перспективного развития надзора и регулирования кредитных организаций.

Ключевые слова: Европейский союз, Европейский центральный банк, банковское регулирование.

Банковская система — одна из важнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики. При выполнении определенного рода операций банки берут на себя риски, они могут оказаться неплатежеспособными и потерпеть банкротство. Именно поэтому необходимо регулировать деятельность банков, путем установления законодательных норм, положений и требований к кредитным институтам с целью поддержания уверенности и доверия к банковской системе. Стандарты, определяющие безопасную и надежную деятельность банков, разрабатываются на международном уровне и трансформируются в национальное законодательство большинства стран.

Формирование европейской банковской системы началось задолго до формирования самого Европейского союза. Интеграция стран Европы прошла следующий путь: Европейский платежный союз, Европейское экономическое сообщество, Европейская валютная система. Меморандум «О создании европейского валютного пространства и Европейского центрального банка», впоследствии трансформировался в так называемый «план Делора», идеи которого закреплены в Маастрихтском договоре о создании Европейского Союза в 1992 году.

Управление денежно-кредитной политикой ЕС было возложено на Европейскую систему центральных банков (ЕСЦБ). Создание ЕСЦБ было запланировано в несколько этапов и уже к 1 января 1999 года Европейский Союз должен был перейти на собственную единую валюту – Евро. В связи с этим 1 июня 1998 года был создан Европейский центральный банк.

ЕЦБ – самостоятельное образование, которое выполняет роль и функции центрального банка на территории еврозоны. Стратегия Европейского центрального банка должна поддерживать экономические направления политики Европейского сообщества

Европейцы критикуют ЕЦБ, в первую очередь, за программу «количественных смягчений». Решение было принято в 2014 году Европейским центральным банком и лично его президентом Марио Драги. Последствия программы «количественных смягчений» для европейской экономики оказались плачевными. ЕЦБ решил усилить эффект программы за счёт введения отрицательных процентных ставок. Уже в 2014 году ЕЦБ объявил об установлении отрицательного процента по своим депозитным операциям, а в марте 2016 года - о переходе к нулевому проценту по ключевой ставке. В Европе появились коммерческие банки с отрицательными процентами не только по депозитным операциям, но и по активным операциям. В качестве примера можно привести ипотечные кредиты в Дании и Бельгии. На европейском рынке долговых государственных бумаг с плавающими отрицательными ставками находятся сегодня облигации суммарной стоимостью в несколько триллионов евро.

Затянувшийся мировой финансовый кризис, превратился в 2010-2011 гг. в кризис

еврозоны. Последствия кризиса были настолько серьезными, что по оценке экспертов ЕЦБ, показатель системного стресса, испытываемого банковским сектором в странах еврозоны, в 2011-2012 гг. достигал 21-25 %. Доверие к банковскому сектору еврозоны резко снизилось, и это стало одной из причин снижения курса евро к доллару США.

Именно на устранение недостатков банковского регулирования, проявившихся во время финансового кризиса, и было направлено новое соглашение – Базель III, одобренное странами – членами Базельского комитета, в том числе странами Европейского союза, в 2010 году. Имплементация соглашения Базель III в ЕС осуществляется посредством принятия соответствующего пакета законодательных мер – CRD IV Package включающего пересмотренную Директиву о требованиях к достаточности капитала (CapitalRequirementsDirective, CRDIV) и Регламент достаточности капитала (CapitalRequirementsRegulation, CRRIV).

Целью пакета CRD-IV является введение новых, более жестких требований к достаточности капитала, а также к ликвидности и левереджу для всех стран ЕС.

Пакет CRD-IV формировался с учетом других директив ЕС, также принятых в ходе международной реформы регулирования финансового сектора. Это, прежде всего, пакет MIFID II (Markets in Financial Instruments Directive) и Регламент по инфраструктуре европейского рынка (European Market Infrastructure Regulation – EMIR). Данные документы направлены на усиление регулирования и прозрачности рынка деривативов, что способствует уменьшению рисков на финансовых рынках.

Важной особенностью реформы финансового сектора ЕС стало формирование европейской системы финансового надзора на наднациональном уровне, которое получило основной импульс после 2009 г., когда в ЕС была окончательно сформулирована концепция реформы регулирования финансового сектора. В 2010 г. создание системы европейских регуляторов получило документальное обоснование, и соответствующее законодательство было принято в конце 2011 года.

Европейская система финансового контроля включает: Европейский совет по системным рискам (ESRB); Европейскую банковскую организацию (EBA); Европейскую организацию страхования и пенсионного обеспечения (EIOPA) и Европейскую организацию по ценным бумагам и рынкам (ESMA). ESRB представляет собой краеугольный камень европейской системы надзора на макроуровне.

В 2013 г. состоялась обсуждение итогов двухлетней работы новой Европейской системы финансового надзора, показавшее умеренный оптимизм участников и готовность углублять финансовую интеграцию, подтверждением чему служат активные действия европейских институтов по созданию Европейского банковского союза.

В июне 2012 г. главы государств ЕС договорились об учреждении Банковского союза. Компоненты Банковского союза:

- Единообразный свод правил (Single Rule Book);
- Единый надзорный механизм (Single Supervisory Mechanism);
- Единый механизм работы с проблемными организациями (Single Resolution Mechanism);
- Общая схема гарантирования вкладов (Common Deposit Guarantee Scheme).

С помощью указанных мер предполагалось повысить согласованность действий национальных органов стран еврозоны в области надзора и регулирования банковской деятельности и обеспечить необходимую степень стабильности банковской сферы этого региона.

На декабрьском саммите ЕС в 2013 г. был принят график основных этапов создания Банковского союза. Первым этапом стало создание Единого надзорного механизма (SSM), в котором важнейшие надзорные функции передаются ЕЦБ. Под контроль ЕЦБ попадают 130 наиболее значимых кредитных организаций. ЕЦБ получает право выдавать банковские лицензии и применять санкции к банкам, не выполняющим его решения, осуществлять надзор на местах (on-site), давать указания о проведении стресс-тестов. ЕЦБ в случае необходимости может осуществлять надзор и за менее крупными банками.

Второй и очень важный этап Банковского союза – создание единого механизма регулирования банковских банкротств (Single Resolution Mechanism – SRM), а также специального фонда для его финансирования. Процедура SRM распространяется на все банки, которые находятся под надзором ЕЦБ. Принятие решений осуществляется в рамках Совета по вопросам несостоятельности (Single Resolution Board, SRB), который включает ЕК, ЭКОФИН, ЕЦБ и национальные агентства по реструктуризации и банкротству банков.

Совет принимает решение о том, можно ли спасти банк за счет местных ресурсов (что предпочтительнее) или необходимо использовать средства фонда SRM.

В рамках данного этапа, был создан Единый фонд рекапитализации и ликвидации банков (Single Resolution Fund, SRF). С 2016 г. по 2026 г. фонд будет формироваться за счет средств банков, находящихся под надзором SRM, в размере минимум 1 % гарантированных депозитов всех кредитных институтов стран ЕС, участвующих в Банковском союзе. К концу 2026 г. сумма фонда должна составить 55 млрд евро. Если для спасения банков потребуются более крупные суммы, участие фонда SRM будет ограничено 10–20 %, причем в любом случае сумма не должна превышать 5 млрд евро. В отдельных случаях возможно использование средств Европейского стабилизационного механизма (ESM) – «европейского МВФ».

Главное же заключается в том, что с 2016 г. в соответствии с директивой о реструктуризации и банкротстве банков, вступила в силу процедура спасения банков по модели bail-in (то есть за счет акционеров и кредиторов банка), а не bail-out – за счет государства, как это было в период глобального кризиса 2008–2009 гг. и в последующие годы.

Третий этап Банковского союза – создание единой системы гарантирования банковских вкладов в рамках ЕС – реализуется лишь частично. Пока только действует договоренность, что национальные агентства по страхованию вкладов стран – членов ЕС гарантируют частные банковские депозиты в сумме до 100 тыс. евро.

Несмотря на громкие заявления представителей Евросоюза, очевидно, что на пути создания Банковского союза возникнут серьезные проблемы. Прежде всего, это трудности имплементации единого свода нормативов и стандартов по банковскому надзору в отдельных странах, связанные с существующими национальными различиями и разногласиями. Другое противоречие – взаимодействие ЕЦБ в новой роли и Европейской комиссии по банковскому надзору (ЕВА), которая неоднократно не определяла существующие проблемы и продемонстрировала низкую эффективность своей работы. С другой стороны, ЕВА объединяет все 28 стран ЕС, тогда как надзор ЕЦБ распространяется прежде всего на страны еврозоны, что дает ЕВА определенные преимущества.

В настоящее время в Республике Беларусь наблюдается процесс сокращения количества коммерческих банков. В этих условиях для нас важен опыт банковской системы ЕС, внедрившей модель bail-in вместо bail-out.

Список использованных источников

1. Европейский центральный банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.ecb.europa.eu>. – Дата доступа: 01.05.2017

УДК 336.7

ОЦЕНКА УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Дём О.Д., доц., Арбатский А.О., студ.

Витебский государственный технологический университет,

г. Витебск, Республика Беларусь

Реферат. В статье рассмотрены различные методы оценки устойчивости банковской системы Республики Беларусь, выявлены их сильные и слабые стороны.

Ключевые слова: устойчивость банковской системы, модель Altman Z-Score, методика оценки устойчивости банковской системы МВФ.

Понятие устойчивости достаточно часто используется в научных работах, а также в официальных государственных документах. В экономической системе под устойчивостью понимается сбалансированное состояние экономической системы.

Существует большое количество методик оценки устойчивости банковской системы. В данной работе мы будем использовать финансовую модель Altman Z-Score и методику оценки финансовой устойчивости банковской системы, предложенную МВФ.