

Теоретические основы надзорной деятельности. Основы организации надзора за деятельностью финансово-кредитных институтов в России

*Развитие надзора за деятельностью
финансово-кредитных институтов в
России*

Дубова Светлана Евгеньевна

д.э.н., профессор

Финансовый университет

Департамент банковского дела и финансовых
рынков

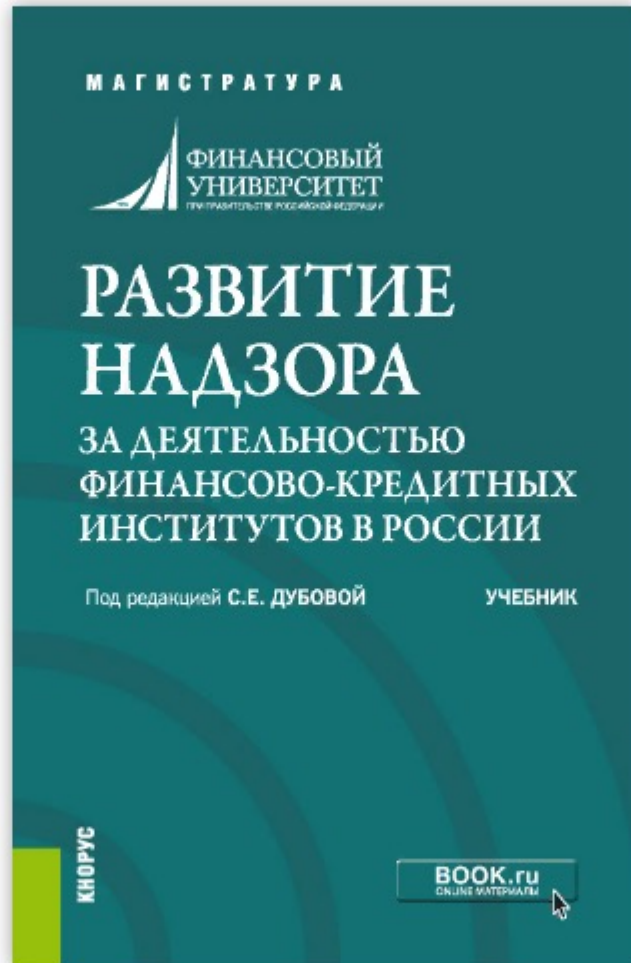




План

- 1 Теоретические основы надзорной деятельности
- 2 Подходы к организации регулирования и надзора на финансовых рынках
- 3 Виды и особенности финансово-кредитных институтов – объектов надзора в России
- 4 Организация регулирования и надзора Банком России
- 5 Регулирование системно-значимых финансовых институтов

Литература:



код 594976

Автор(ы): Дубова С.Е. (под ред.), Абрамова М.А.,
Афанасьева О.Н., Горюкова О.В., Захарова О.В.,
Криворучко С.В., Кутузова А.С., Понаморенко
В.Е.

Год издания: 2021 г.

ISBN: 978-5-406-07927-0

Дисциплина: Финансы и кредит

ВУЗ автора: Финансовый университет при
Правительстве РФ

Издательство: КноРус

Гриф: ГРИФ УМО

Страниц: 612

Вид издания: Учебник



ОПЫТ
ТРАДИЦИИ
УСПЕШНОСТЬ
СТАБИЛЬНОСТЬ
СИСТЕМНОСТЬ



РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ СФЕРЫ

Под редакцией О.Н. АФАНАСЬЕВОЙ, С.Е. ДУБОВОЙ

УЧЕБНИК



Теоретические основы регулирования банковской сферы
Организация регулирования и надзора банковской сферы России
Регулирование и надзор на этапе создания кредитных организаций
Регулирование текущей деятельности кредитных организаций
Механизмы финансового оздоровления и банкротства

BOOK.ru
ONLINE МАТЕРИАЛЫ



ozon.ru

Производитель: "КноРус"

Серия: "Бакалавриат"

Содержит теоретический, методический и практический материал по дисциплине Макроэкономический анализ и регулирование банковской сферы, охватывает все темы указанной дисциплины, относящиеся к разделу 2. Дает основы теоретических и организационных аспектов регулирования банковской сферы с учетом современных представлений о ее состоянии и развитии на различных стадиях жизненного цикла кредитных организаций, формирует навык оценки функционирования различных сегментов банковской сферы под влиянием регуляторных новаций, развивает навыки аналитической работы в области макроэкономического анализа и регулирования банковской сферы. Соответствует ФГОС ВО последнего поколения. Для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению Экономика .

Издательство: "КноРус" (2019)

Формат: 60x90/16, 302 стр.

ISBN: 978-5-406-06675-1



1. Теоретические основы надзорной деятельности



Что есть банковское регулирование?

Банковское регулирование – система мер, с помощью которых государство через ЦБ или иной надзорный орган обеспечивает стабильное и безопасное функционирование банковской системы, предотвращает дестабилизирующие тенденции в банковском секторе.



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Для чего необходимо?

Применимо к ФКИ?

1

ФОРМИРОВАНИЕ ДОВЕРИЯ ОБЩЕСТВА К БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

Формирование атмосферы доверия необходимо, иначе банки не смогут аккумулировать на счетах средства.

2

РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕПОЗИТНОЙ ЭМИССИИ

Именно банки обладают способностью выпускать в обращение деньги в процессе кредитования (деPOSITная эмиссия). Эта деятельность нуждается в регулировании.

3

ПОДДЕРЖАНИЕ СТАБИЛЬНОСТИ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

(сбои в платежной системе чреваты огромными издержками для общества)

4

ОГРАНИЧЕНИЕ РИСКОВ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

Банки создаются с целью получения прибыли, их деятельность несет в себе риск. Регулирование и надзор призваны ограничивать риски.

**Необходимость регулирования
банковского сектора:**



1. Теоретические основы надзорной деятельности

ЦЕЛИ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ (общие для всех стран):

Применимо к ФКИ?

1

обеспечение
платежеспособности
деPOSITНЫХ
учреждений,
предупреждение
банкротств

2

обеспечение
ликвидности
деPOSITНЫХ
учреждений

3

**ограничение
рисков,**
принимаемых
на себя
субъектами
рынка

4

**защита прав и
законных
интересов**
потребителей
услуг

5

обеспечение
**экономической
эффективности**
банковской
сферы и
улучшение
функционирования
экономики

В последние несколько лет общество выбирает в качестве целей **обеспечение стабильности** в ущерб **эффективности**.



1. Теоретические основы надзорной деятельности

1

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ

(система банковского законодательства)

2

ОБЩЕСТВЕННЫЙ

(контроль со стороны общества)

3

ВЕДОМСТВЕННЫЙ

(надзор со стороны ЦБ или другого специального ведомства)

4

НЕЗАВИСИМЫЙ

(контроль со стороны независимых аудиторских фирм)

Чтобы быть **действенной**, система банковского регулирования должна включать в себя различные **виды контроля**:



Уровни банковского регулирования:

Национальный

Регулирование осуществляется государством и специальным уполномоченным органом, выполняющим указанные функции (В России – Банк России).

Государство устанавливает основные правила для банков (издание законов, которые определяют правовые рамки банковской деятельности)

Банк России: орган банковского регулирования и надзора (ФЗ «О ЦБ»)
+ мегарегулятор

Международный

Пример:

Базельский комитет по банковскому надзору

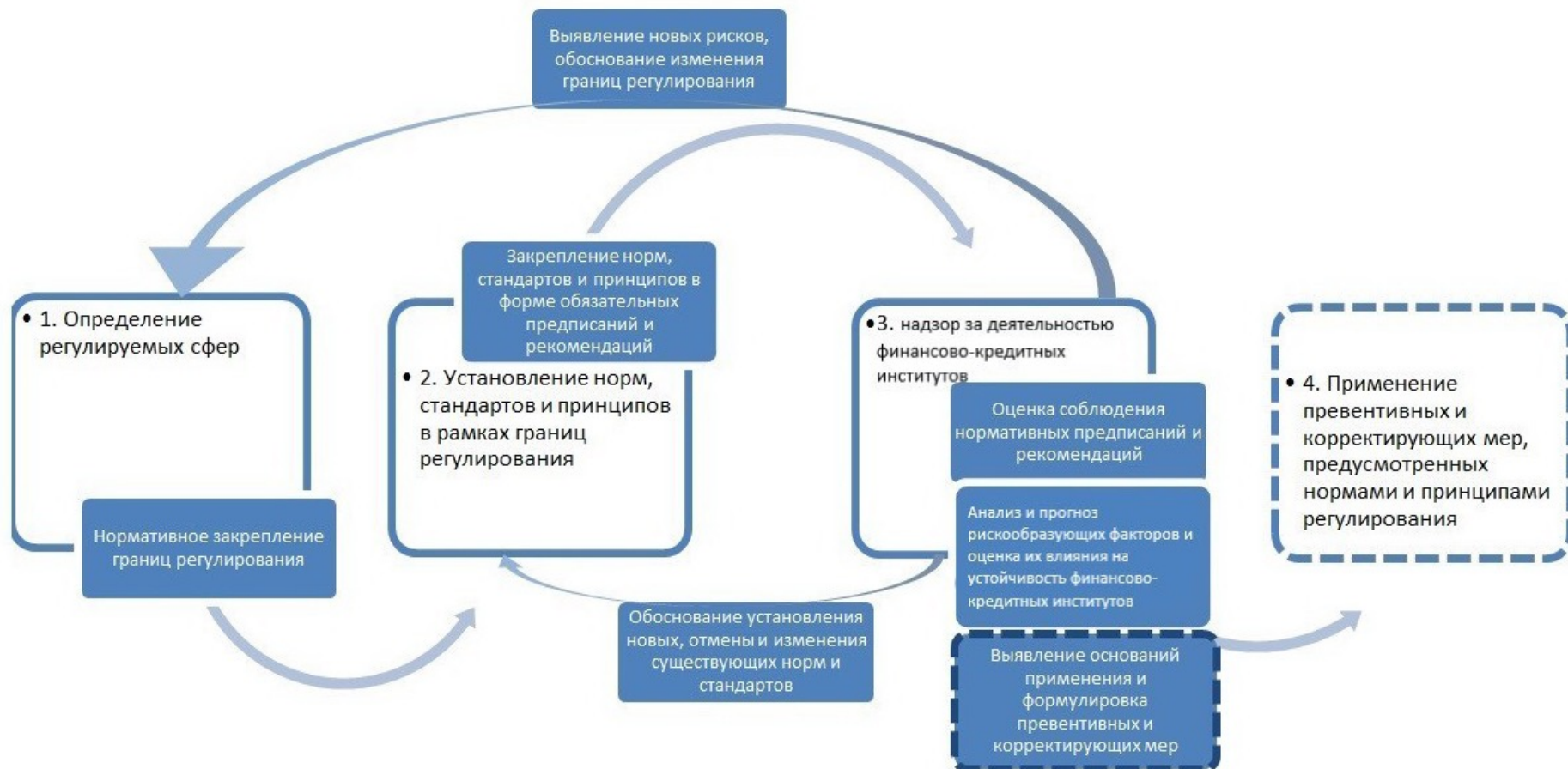
– обобщение наилучшей практики ведения банковского дела в виде стандартов и принципов банковской деятельности

(стандарты достаточности капитала «Базель-I», «Базель-II».....)

Несмотря на то, что документы Базельского комитета носят рекомендательный характер, а Базельский комитет не имеет права требовать их соблюдения, международное регулирование соответствует всем признакам банковского регулирования



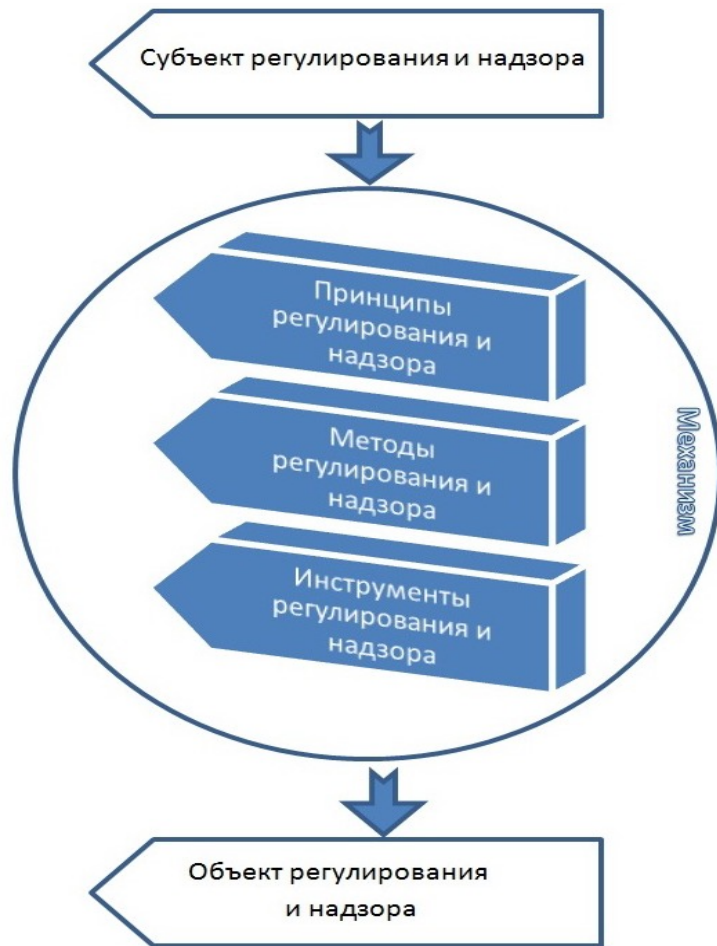
1. Теоретические основы надзорной деятельности



Применяется в необходимых случаях

Рис. 1 Стадии механизма регулирования ФКИ

1. Теоретические основы надзорной деятельности



Субъекты регулирования и надзора являются управляющей подсистемой.

Ими выступают **регулятор и поднадзорные институты** — финансово-кредитные институты.

ФКИ включаются в состав субъектов, так как они в процессе регулирования и надзора способны воздействовать на объект своими управленческими решениями.

Механизм регулирования и надзора - элемент системы, обеспечивающий взаимосвязь объекта и субъекта

Объект регулирования и надзора является управляемой подсистемой.

Объектами регулирования являются **риски деятельности финансово-кредитных институтов**

Рис. 2 Система регулирования и надзора ФКИ



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Механизм регулирования складывается из последовательности стадий, каждая из которых имеет собственный инструментарий.

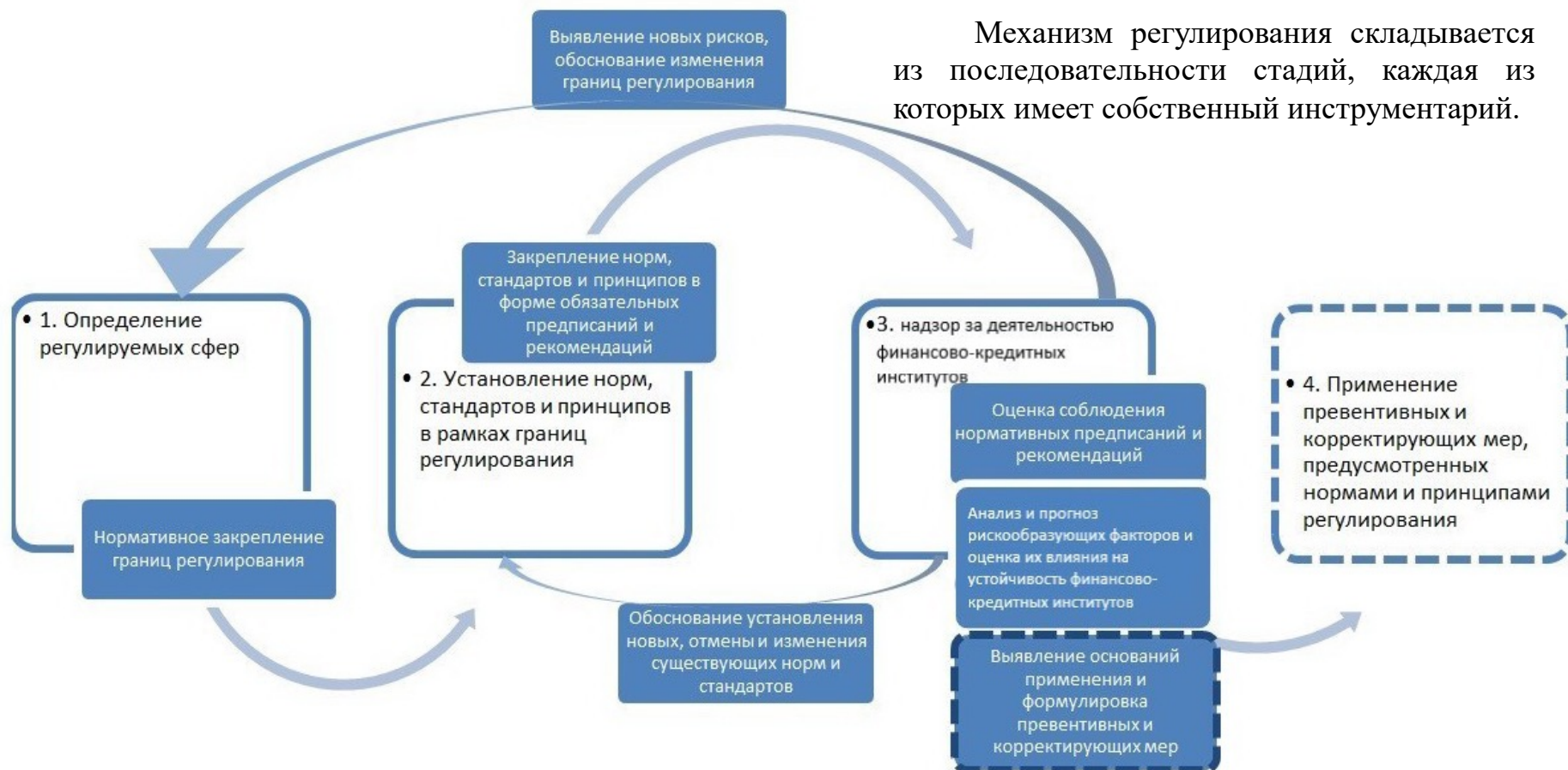


Рис. 1 Стадии механизма регулирования ФКИ



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Функции регулирования и надзора за деятельностью ФКИ

1

Функция общей и частной превенции

Предотвращение с помощью специфических методов и инструментов надзора негативных последствий для финансового рынка в целом и для отдельно взятого ФКИ

2

ВОССТАНОВИТЕЛЬНАЯ

Устранение негативных последствий нарушений и возобновления нормальной работы финансово-кредитных институтов

3

ПРЕСЕКАТЕЛЬНАЯ

Применение принудительных мер воздействия к финансово-кредитным институтам-нарушителям

4

АНАЛИТИЧЕСКАЯ

Формирование пула аналитической информации по деятельности ФКИ для принятия обоснованных решений в рамках регулирования

Функции характеризуют форму внешнего проявления регулирующей и надзорной деятельности



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Применимо к ФКИ?

Виды банковского регулирования:

Валютное

Задача: проведение разумной денежно-кредитной политики в условиях рыночной экономики (инструмент достижения макроэкономических целей государства).

Пруденциальное

Задача: обеспечение надежности и стабильности банков, защита интересов акционеров и вкладчиков.

Реализуется путем издания законов, нормативных актов и предписаний, направленных на создание таких условий банковской деятельности, которые снижают риск ликвидности, платежеспособности и укрепляют финансовую надежность КО.



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Пруденциальное регулирование:

Макро-пруденциальное

Цель: ограничение системного риска, поддержание финансовой стабильности

Объект: финансовая система как единое целое

Инструменты:
Пруденциальные инструменты, сфокусированные на источниках системного риска

Микро-пруденциальное

Цель: предотвращение несостоятельности отдельных банков

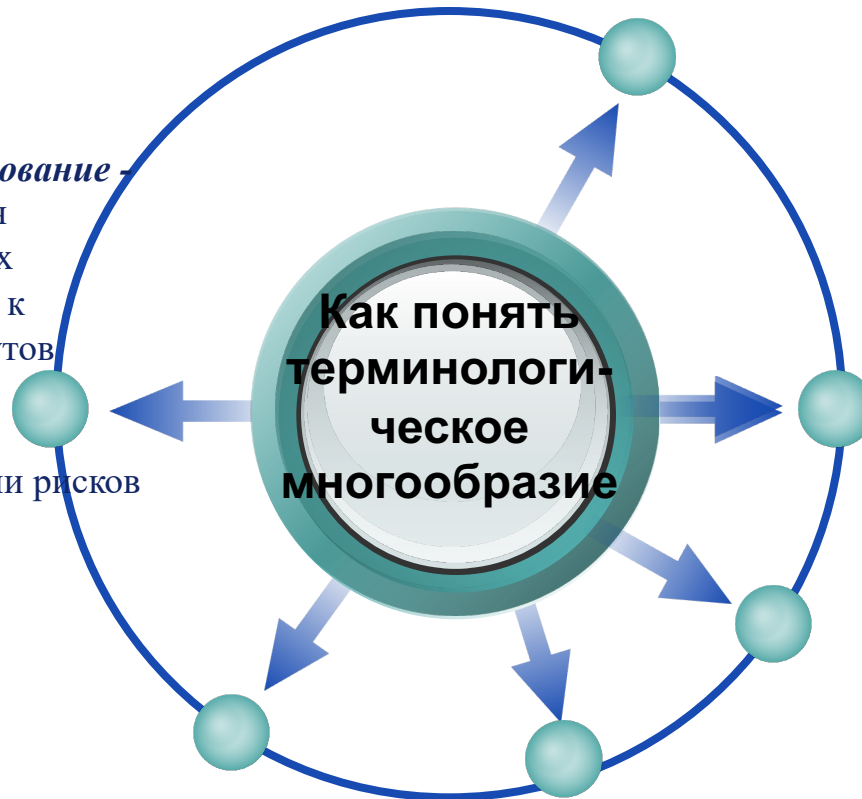
Объект:
отдельные участники финансового рынка

Инструменты:
Пруденциальные инструменты, сфокусированные на источниках индивидуального риска участников финансового рынка



1. Теоретические основы надзорной деятельности

1. **Пруденциальное регулирование** - правовая форма закрепления экономически-обоснованных требований, предъявляемых к функционированию институтов финансового рынка, в целях повышения их финансовой устойчивости и минимизации рисков неликвидности и неплатежеспособности.



3. **Микропруденциальное регулирование** - комплекс превентивных мер, направленных на поддержание стабильного функционирования отдельных организаций финансового рынка.

2. **Макропруденциальное регулирование** – комплекс превентивных мер, направленных на минимизацию системного риска финансового сектора и снижение вероятности возникновения системного финансового кризиса, т. е. риска возникновения ситуации, при которой значительная часть участников финансового сектора становится неплатежеспособной или теряет ликвидность, в результате чего они не могут функционировать без поддержки органа денежно-кредитного регулирования или органа пруденциального надзора.



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Системный риск – что это ?

Системный риск банковского сектора – это ситуация, при которой неспособность одного из участников банковского рынка выполнить свои обязательства вызывает вероятность возникновения неплатежеспособности и проблемы с ликвидностью у остальных банковских институтов.

Системный риск - причина возникновения и развития финансовой нестабильности в экономике в целом.



1. Теоретические основы надзорной деятельности

| Характеристика | Макропруденциальное регулирование | Микропруденциальное регулирование |
|--|---|--|
| Конечная цель | Снижение издержек нестабильности, связанных с экономическим кризисом | Защита интересов вкладчиков и кредиторов банков |
| Промежуточная цель | Поддержание финансовой стабильности в целом | Предотвращение несостоятельности отдельных банков |
| Макроэкономический фактор | Макроэкономические условия рассматриваются как эндогенный фактор | Макроэкономические условия рассматриваются как экзогенный фактор |
| Модель рисков в финансовом секторе | Общие и систематические шоки | Специфические шоки |
| Оценка перспектив | Вероятностный подход, основанный на оценках рисков, акцент на сценарном анализе | Подход, основанный на анализе формальной отчетности, акцент на внутреннем контроле и проверках |
| Взаимосвязи и общие риски участников рынка | Являются основополагающими факторами, зависящими от коллективного поведения | Не учитываются, рассматриваются как независимые от поведения отдельных агентов |
| Настройка пруденциальных норм | Подход «сверху вниз»: отслеживание системных шоков финансового сектора | Подход «снизу вверх»: отслеживание рисков отдельных участников рынка |
| Раскрытие информации | Широкое распространение результатов оценки, в том числе показатели финансовой устойчивости, макропруденциальные индикаторы, сигналы моделей раннего | Стандартизированные отчеты и конфиденциальная информация для целей надзора |



Применение инструментов макропруденциального регулирования

| Подход | (1) Подход с применением переменных инструментов (variable approach) | (2) Подход с применением постоянных инструментов (fixed approach) |
|--------------------------|---|---|
| Особенности подхода | - Предполагает использование пруденциальных норм, параметры которых варьируются во времени ; | - Предполагает использование постоянно действующих пруденциальных норм ; |
| Используемые инструменты | -Балансовые инструменты (оказывают влияние на баланс кредитора). Контрциклический буфер капитала: создание в условиях макроэкономической стабильности дополнительных резервов капитала -Инструменты, влияющие на условия кредитования (ограничения на соотношение суммы кредита и обеспечения по нему (loan to value ratio LTV – коэффициент) Значение: ограждает экономику от чрезмерного роста кредитования. - Инструменты, ориентированные на СЗФКИ – их банкротство наносит большой вред ФС ; Задача: их идентификация и установление более жестких условий функционирования | -Экономические нормативы; (направлены на лимитирование рисков) |

Для реализации эффективной макропруденциальной политики необходимо придерживаться обоих подходов.



Распространенные инструменты макропруденциального регулирования





1. Теоретические основы надзорной деятельности

Особенности макропруденциального регулирования

Предполагает **более высокие стандарты** для институтов, рынков и инструментов, которые признаются системно-значимыми.

В случае финансовой нестабильности дополнительные требования позволяют СЗФИ иметь буфер капитала и ликвидности и не зависеть от помощи денежных или фискальных властей.

Пруденциальные нормы должны носить **контрциклический (динамический) характер**, чтобы противостоять «мыльным пузырям» и дисбалансам на рынках финансовых активов. Динамические пруденциальные нормы призваны сгладить влияние проциклической оценки рисков.

В отличие от микропруденциальных стандартов, которые для поддержания конкурентной среды являются равными для всех, **макропруденциальная политика имеет две особенности**



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Каковы принципы МПР?

1

анализ устойчивости
финансового сектора
на агрегированном
уровне, а не на
уровне отдельных
организаций

2

объект анализа –
весь финансовый
сектор, а не только
банки

3

особое внимание –
анализу
взаимосвязей
между СЗФКИ,
действующими на
разных рынках для
оценки влияния
возможного
«эффекта домино»

4

прикладной характер
МПР: принятие
решений об
изменении настроек
регулирования и
надзора на основе
указанного анализа

Принципы макропруденциального регулирования:



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Что есть банковский надзор?

Банковский надзор является **разновидностью государственного (ведомственного) регулирования банковской деятельности, *средством обеспечения пруденциального регулирования*** (надзор за отдельными кредитными организациями как частью банковской системы).

Банковский надзор – это наблюдение (дистанционное и контактное) за исполнением и соблюдением кредитными организациями законодательства, нормативных актов, финансовых нормативов и правил бухучета и отчетности.



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Применимо к ФКИ?

1

**правила
вступления
кредитных
организаций на
рынок**

2

**условия
функционирова
ния кредитных
организаций**

3

**условия
запрещения
банковской
деятельности**

**Банковский надзор определяет следующие
пруденциальные нормы и требования:**



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Формы банковского надзора:

**Дистанционный
(документарный)
надзор**
– *наблюдение за
деятельностью
кредитных организаций
на основе
представленных ею
бухгалтерских
документов*
(Великобритания)

**Контактный надзор
(инспектирование)**
– *проверки деятельности
кредитных организаций
представителями ЦБ
непосредственно в
кредитной организации*
(США)

В Базельских принципах банковского надзора дистанционный надзор и инспектирование названы "непременными условиями эффективного надзора»



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Надзор прекратить контроль?

Таблица 1. Сравнительная характеристика надзора и контроля

| Надзор | Контроль |
|---|---|
| Надзорная деятельность имеет специальный (узкий) объект надзора | Контроль осуществляется над всей деятельностью организации |
| Объект: законность в деятельности поднадзорного по довольно узкому перечню специализированных вопросов | Объект: законность и целесообразность деятельности контролируемого объекта |
| ЗАПРЕЩЕНО вмешательство в административно-хозяйственную деятельность поднадзорного | РАЗРЕШЕНО вмешательство в административно-хозяйственную деятельность субъекта контроля |
| Надзорный орган НЕ имеет право отменить решение поднадзорного субъекта | Контролирующий орган имеет право отменить решение подконтрольного субъекта |
| Надзор направлен на систематическое наблюдение за деятельностью подчиненных органов (ЦБ не осуществляет управление деятельностью кредитных организаций, не может ставить перед ними какие-либо цели, так как банки являются самостоятельными хозяйствующими субъектами) | Контроль является функцией управления (т.к. контроль является частью процесса администрирования, который по своей сути является организационно-управленческим) |



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Что есть контроль?

Сущностные признаки контроля:

- подконтрольный орган связан с контролирующим органом отношениями подчиненности
- объект контроля – законность и целесообразность деятельности контролируемого
- контролирующий орган наделен правом вмешательства в административно-хозяйственную деятельность контролируемого субъекта
- контролирующий орган зачастую наделен правом на отмену решения контролируемого органа

Контроль – часть процесса администрирования, который по своей сути является организационно-управленческим

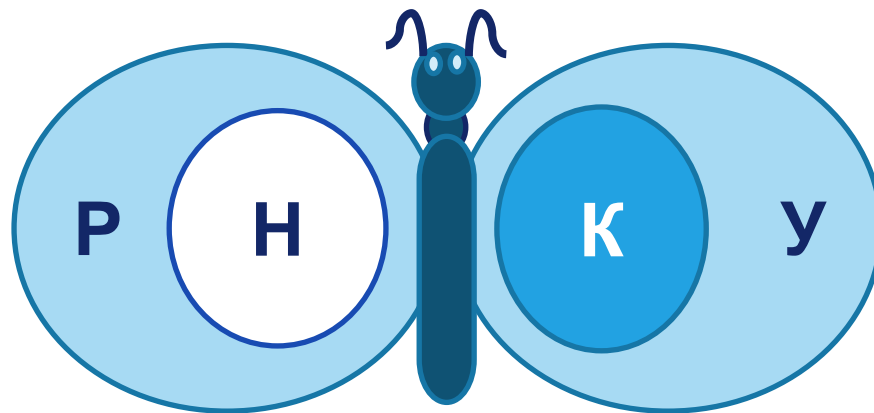


Рисунок: Палкина Екатерина (студент 4 курса ФФР 2017г.)



1. Теоретические основы надзорной деятельности



Во многих странах надзор базируется на работе **частного аудита**



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Что такое **кросс-секторальный подход** в надзоре?

Важнейший принцип организации надзора за деятельностью ФКИ –

кросс-секторальность

Кросс-секторальный подход - реализация аналогичных по содержанию и направленности регуляторных мероприятий одновременно на нескольких секторах финансового рынка, осуществляющих близкие по содержанию операции.



Проблема

1

Традиционные меры
макроэкономической
политики не
устраняли риски
финансовой
системы

2

Пруденциальные
меры, направленные
на регулирование
отдельных
финансовых
институтов,
недостаточны.

3

Бюджетные расходы
государств (средства
налогоплательщиков) на
спасение финансовой
системы слишком
велики

Мировой финансовый кризис 2008-2009 выявил серьезные **недостатки систем регулирования** на финансовых рынках во всем мире.



Печальные эффекты кризисов

1

Изъяны механизма секьюритизации, позволившие распространиться по миру «токсичным финансовым инструментам» (CDO, MBS)

2

Реализация морального риска в деятельности ведущих рейтинговых агентств (Fitch, Moody's, Standard and Poors),

3

Высокий риск-аппетит участников финансового рынка при недостатке контроля за корпоративным риск-менеджментом

Как результат : Правительства и глобальные финансовые регуляторы начали создавать новую регулятивную основу функционирования глобального, региональных и национальных финансовых рынков.



1. Теоретические основы надзорной деятельности

Ключевые направления модернизации национальных систем финансового надзора и регулирования

1

Расширение регулятивного периметра

(новые институты финансового рынка, новые продукты и услуги)

2

Ужесточение регулирования и надзора

3

Введение макропруденциальных мер

Контроль системных рисков (кредитный риск: кредитная активность по сегментам, долговая нагрузка заемщиков, качество КП)

Результат – масштабные реформы систем финансового регулирования и надзора

Спасибо !



Дубова Светлана
Евгеньевна
д.э.н., профессор
Департамент банковского
дела и финансовых рынков