

ОТ СОСТАВИТЕЛЯ

Второй номер сборника "Банки: мировой опыт" за 2003 год отличается от всех предыдущих выпусков использованными информационными источниками. Если раньше мы пользовались в основном печатными зарубежными изданиями, поступающие в Фундаментальную библиотеку ИНИОН РАН, а источниками из интернета довольно редко, то в этом номере интернет-публикации зарубежных печатных изданий включены практически в половину всех представленных материалов. Все источники, полученные из интернета, сопровождаются соответствующими web-адресами, на которых они были опубликованы. К сожалению, web-адреса изменчивы, и редакция не гарантирует, что по указанному web-адресу вы обязательно обнаружите использованный в сборнике материал. В этом случае остается ждать получения самого печатного издания, которое приходит в Россию со значительным опозданием. Мы и в дальнейшем будем стараться шире использовать возможности интернета при комплектовании сборника.

Интернет – самое наглядное проявление глобализации. Как отметил в своей лекции¹ профессор Калифорнийского (Беркли) и Барселонского университетов Мануэль Кастельс, глобализация затрагивает экономическую, культурную, политическую, правовую, экологическую и другие стороны общественной жизни. В частности, финансовые кризисы конца прошлого и начала нынешнего веков в Юго-Восточной Азии, Латинской Америке – это кризисы, связанные с глобальными процессами развития. "В эпоху глобализации финансы не могут быть управляемы из какого-нибудь единого центра, одного центрального банка".² Происходит постоянный глобальный перелив капиталов. М. Кастельс отметил кризис эффективности этого процесса.

В первой рубрике настоящего сборника – *Глобализация финансовой сферы* – вашему вниманию предлагается публикация Федеральной резервной системой США, в которой оценивается эффективность перелива капиталов (в форме слияния и поглощения) на примере стран Северной Америки и Европы. Аналитики из США, Канады и Италии иллюстрируют лавинообразный процесс слияний и поглощений, отмечая при этом участия в этом процессе большого количества мелких и средних компаний (банков), но более высокую конечную эффективность консолидации крупных банковских структур.

В условиях нестабильности мировой финансовой системы финансовый сектор Канады демонстрирует высокую сопротивляемость внешним и внутренним дестабилизирующим факторам. Этой теме посвящен следующий материал первой рубрики сборника. Высокая устойчивость финансовой системы Канады объясняется несколькими причинами: это целенаправленная денежная политика Банка Канады, меры банков по укреплению ссуд на случай их потерь, а так же стратегия диверсификации источников доходов банков и

инвестиционного портфеля и другие меры. В качестве иллюстрации можно рассматривать основные финансовые показатели Канады, которые мы приводим в *Статистическом приложении*. Обращает на себя внимание читателя, что рост ВВП Канады с 1995 по 2001 гг. составил 21,7%, а в Японии за тот же период – 6,9% (см. там же).

Одним из центров регулирования мировых финансовых потоков является Европейский центральный банк (ЕЦБ). В рубрике *Валютно-финансовые отношения* рассматривается денежно-кредитная политика ЕЦБ. Немецкие авторы, анализируя деятельность ЕЦБ, приходят к парадоксальному выводу: стратегия ЕЦБ имеет неопределенный характер, поскольку основывается на двух противоположных концепциях: 1- монетаризме и 2 – дискреционной денежной политике. Чтобы денежно-кредитная стратегия стала более прозрачной, ЕЦБ должен отказаться от первой концепции и принять более прагматичный подход в отношении целевого показателя инфляции. При этом наиболее важными являются показатели уровня цен и номинальных обменных курсов, которые, будучи взаимосвязанными, тем не менее могут рассматриваться отдельно. И это особенно важно в контексте предстоящего расширения членов ЕС и соответственно изменений в составе ЕЦБ. Рост членов ЕЦБ соответственно требует изменения его структуры и формы принятия решений. Предлагаются различные варианты. Все они имеют слабые места, но очевидно, что существующая структура ЕЦБ нуждается в трансформации в кратчайший период.

Следующая рубрика – *Стратегии банковского развития* – содержит материал о реструктуризации и способах рекапитализации банков после финансовых кризисов. Мы раньше уже рассматривали эту проблему на примере США³. И вновь обращаемся к этой теме, поскольку она не потеряла актуальности как для России, так и для других стран. Предыдущие материалы были написаны на основе событий 10-летней давности, когда в России только что появилась АРКО (государственная корпорация "Агентство по реструктуризации кредитных организаций"), которая функционирует и в настоящее время.

Представленный в рубрике материал, подготовленный сотрудниками МВФ, рассматривает операционные и стратегические проблемы и методы восстановления капитала банков, а также институциональные меры, необходимые для эффективной реструктуризации банковской системы.

В нашу задачу не входит сравнительный анализ методов, предлагаемых МВФ, и формы, структуры и методов действующего АРКО – читатель это может сделать самостоятельно. Но для более полного понимания различий между рекомендациями МВФ и деятельностью некоммерческого российского государственного АРКО, обращаем внимания читателей на ст.30 "Федерального закона о реструктуризации кредитных организаций"⁴.

В следующей рубрике сборника – *Контроль и эффективность* – представлен обзор дискуссии вокруг проекта "Второго Базельского соглашения о достаточности капитала". Окончательный текст предполагается опубликовать только осенью 2003 г. Главное в новом проекте – создание в каждом банке внутренней системы оценки кредитных и операционных рисков, которые позволят кредитным учреждениям рассчитывать необходимый размер собственного уставного капитала. Базельский комитет предлагает максимально децентрализовать управление рисками, чтобы не допустить их распространения и вовремя смягчать негативные последствия. Взгляды финансовых

специалистов на новое соглашение различны и определяются размером банков и страной их пребывания. Но и банкиры, и представители органов надзора, финансовых рынков и рейтинговых агентств согласны, что не может быть единого подхода к стратегическому управлению банками и к их отношениям с инвесторами и клиентами.

Второй материал этой рубрики – обзор французского опыта работы комплаенс-контролеров, которые должны были появиться в России, согласно указанию ЦБ РФ, еще в 1999 году. Но нам об их деятельности неизвестно. Основная задача комплаенс-контролеров в западных банках – снижения риска подрыва репутации банков. В материале приведены «десять заповедей» для управляющих, касающиеся служб комплаенс-контролеров, рассмотрены причины создания таких служб и перечислены основные функции комплаенс-контролеров.

Из материала следующей рубрики – *Управление персоналом банка*, в котором рассматривается опыт Дойче банка, хочется выделить такое утверждение: "Только те предприятия и организации, которые рассматривают работу с персоналом не как статью расходов, а как источник создания новой стоимости, и которым удастся привлечь и удержать способных к инновациям сотрудников, а также развить их способности, смогут опережать конкурентов". В публикации приведены основные направления в управлении человеческими ресурсами крупнейшим немецким банком с учетом процессов глобализации.

В рубрике *Страны и регионы* читатель ознакомится с оригинальной статьей польского автора, специально написанной для нашего сборника, и узнает, что финансовая глобализация распространилась и на банковский сектор Польши. Это видно из таких приведенных в статье показателей: из 64 польских банков 47 находятся под контролем иностранного капитала, 79% основного капитала польского банковского сектора принадлежит иностранным инвесторам, в том числе 25% – Германии и 20% – США.

В следующей публикации в этой рубрике анализируются направления финансовых реформ в бывших странах СССР и СЭВ, включая Россию. Зарубежные авторы говорят даже о "большом разделении", произошедшем в рядах этих стран, и делают вывод об увеличении различий между ними. Только недавно, пишут исследователи, многие реформаторы осознали тот факт, что процесс трансформации должен включать в себя изменение целей в соответствии с изменением международной финансовой среды. Это подтверждает и М.Кастельс: "Мы живем в обществе, в котором процессы определены глобальными масштабами".⁵

Заключительный материал сборника – материал об акционерных банках Китая. Автор обзора, используя источники, полученные из интернета, показывает, как в условиях жесткого государственного регулирования развивается коммерческий банковский сектор. И страна, уже вступившая в ВТО, готовится к глобализационным процессам и в финансовой сфере.

В. А. Шурпаков,
Центр информационного обеспечения банковской
деятельности и предпринимательства ИНИОН РАН

¹ Кастельс М. "Процессы глобализации и информатизация государства". (Лекция, прочитанная 1 апреля 2003 г. в Государственном университете – Высшей школы экономики. Москва.)

² Цитата из указанной лекции.

³ См. Урегулирование банкротств ссудно-сберегательных учреждений США. //Банки: мировой опыт", М. – 1999, №3. и Управление кризисами. // Банки: мировой опыт", М. – 1999, №4.

⁴ Статья 30. Отношения между Агентством, государством и Банком России.

1. Федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации, органы местного самоуправления и Банк России не имеют права вмешиваться в деятельность Агентства по реализации законодательно закрепленных за ним функций и полномочий.

2. Агентство и Банк России информируют друг друга о своих решениях и действиях в отношении кредитных организаций при осуществлении процедур реструктуризации, координируют свои действия и проводят регулярные консультации по вопросам реструктуризации кредитных организаций. Агентство обязано по требованию Банка России представлять ему сведения о финансовом состоянии и деятельности кредитных организаций, находящихся под управлением Агентства.

⁵ Цитата по указанной лекции.