

УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УДК 336.71.078.3 (476)

ТАРАСОВА
ОЛЬГА ВЛАДИМИРОВНА

**ФОРМИРОВАНИЕ
МЕХАНИЗМА КОНСОЛИДИРОВАННОГО НАДЗОРА
ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ БАНКОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

Автореферат диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук
по специальности 08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит

Минск, 2009

Работа выполнена в УО «Белорусский государственный экономический университет»

Научный руководитель	Пелих Сергей Александрович, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры, Академия управления при Президенте Республики Беларусь, кафедра экономики предприятий
Официальные оппоненты:	Полещук Ирина Ивановна, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой, УО «Белорусский государственный экономический университет», кафедра логистики и ценовой политики Румас Сергей Николаевич, кандидат экономических наук, Председатель Правления ОАО «Белагропромбанк»
Оппонирующая организация	ГНУ «Научно-исследовательский экономический институт Министерства экономики Республики Беларусь»

Защита состоится 2 декабря 2009 г. в 14.30 на заседании совета по защите диссертаций Д 02.07.01 при УО «Белорусский государственный экономический университет» по адресу: 220070, Минск, просп. Партизанский, 26, ауд. 407 (1-й учеб. корпус), тел. 209-79-56.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке УО «Белорусский государственный экономический университет».

Автореферат разослан 29 октября 2009 года.

Ученый секретарь
совета по защите диссертаций

Киреева Е.Ф.

ВВЕДЕНИЕ

Происходящие в последние три десятилетия в мировой финансовой системе изменения, характеризующиеся процессами глобализации, конгломерации, исчезновением традиционных секторных границ между отдельными сегментами финансовых рынков, привели к существенному усложнению институциональных подходов в области организации системы банковского надзора. Одной из новейших тенденций в данной области является возникновение консолидированного надзора за деятельностью банков (далее — консолидированный надзор), представляющего собой один из подходов к регулированию финансового сектора экономики, применяемых органами банковского надзора для развития системы риск-ориентированного надзора за банками, признаваемыми входящими и не входящими в состав банковских групп, и в целом за банковскими группами.

Банк во многих случаях является частью более обширной корпоративной структуры, получившей название «банковская группа». В ее состав помимо банка могут входить другие финансовые и нефинансовые организации, расположенные как в стране места учреждения банка, так и за ее пределами. Ряд банкротств крупнейших транснациональных банковских групп, спровоцировавших международные банковские кризисы в 70—90-х гг. XX в., показал ограниченность традиционных подходов к организации банковского надзора применительно к деятельности банковских групп и банков, входящих в их состав. Поэтому с 90-х гг. XX в. в практику органов банковского надзора многих стран мира стали активно внедряться инструменты консолидированного надзора. Возникновение в Республике Беларусь в начале XXI в. отдельных видов банковских групп потребовало внесения изменений в банковское законодательство. Это не только позволило Национальному банку Республики Беларусь получить право на осуществление консолидированного надзора, но и потребовало разработки научно обоснованных подходов к его организации на основе анализа и научной систематизации имеющегося новейшего зарубежного опыта.

Актуальность темы диссертационного исследования обусловлена тем, что Программой развития банковского сектора экономики Республики Беларусь определено внедрение консолидированного надзора в качестве одного из основных направлений развития банковского надзора. Тем самым предполагается необходимость разработки эффективного механизма консолидированного надзора. Использование такого механизма позволит органам надзора проводить оценку финансовых возможностей и рисков всей банковской группы независимо от того, касаются эти риски самого банка или других членов банковской группы.

Научная проработка проблем надзора за банковскими группами отечественными исследователями не проводилась, и прикладные аспекты вопросов консолидированного надзора не затрагивались. Это еще раз подтверждает актуальность темы проведенного соискателем исследования. Лишь отдельные вопросы, связанные с осуществлением консолидированного надзора, рассматриваются в трудах таких крупных зарубежных ученых, как Р. МакДоналд, Р. Херринг, М. Грюсон, а также в незначительном количестве публикаций российских ученых (В. Поздышев, Н. Ерпылева и др.). Не умаляя важности проведенных ими исследований, следует отметить, что названные ученые в своих работах практически не уделяли и не уделяют внимание специфике осуществления консолидированного надзора за смешанными банковскими группами, преобладающими в Республике Беларусь и получившими название «банковские холдинги».

Развитие финансового сектора Республики Беларусь, появление банковских групп и рост их числа диктуют необходимость развития консолидированного надзора. В свою очередь это требует научной проработки и практического решения целого ряда вопросов, которые были исследованы в диссертации: теоретическое обоснование методологических подходов к формированию механизма консолидированного надзора, основанных на использовании директивных и экономических инструментов; классификация банковских групп; разработка методики определения границ банковской группы; разработка методики расчета нормативного капитала банковской группы и его достаточности; формирование в Республике Беларусь эффективной институциональной структуры органов надзора.

Необходимость разработки механизма консолидированного надзора, применение которого направлено на повышение действенности банковского надзора в Республике Беларусь за счет внедрения в практическую деятельность Национального банка Республики Беларусь инструментов, позволяющих на комплексной основе осуществлять мониторинг и предупреждение рисков, возникающих у банков, входящих в состав банковских групп, и банковских групп в целом определила выбор темы диссертационного исследования, его цели и задачи.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Связь работы с крупными научными программами (проектами) и темами. Диссертационная работа выполнена в рамках научно-исследовательской работы кафедры банковского дела УО «Белорусский государственный эконо-

мический университет» по теме «Совершенствование системы персонального банковского надзора» (№ ГР 20083005, 2008 г.) (по заказу Национального банка Республики Беларусь), кафедры банковской и финансовой экономики Белорусского государственного университета по теме «Управление денежно-финансовыми потоками экономических субъектов в трансформационной экономике. Раздел 6. Финансовые потоки и консолидированный банковский надзор» (№ ГР 20031109, 2003—2008 гг.).

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования являются теоретическое обоснование методологических подходов к осуществлению банковского надзора на консолидированной основе, а также разработка практических рекомендаций по созданию механизма консолидированного надзора в Республике Беларусь. Для достижения указанной цели были поставлены и решены следующие задачи:

- теоретически обосновать методологические подходы к формированию механизма консолидированного надзора;
- классифицировать банковские группы и разработать методику определения их границ;
- определить элементы и инструменты надзора за деятельностью банков на консолидированной основе;
- разработать методику расчета нормативного капитала банковской группы и его достаточности;
- обосновать необходимость формирования эффективной институциональной структуры органов надзора в Республике Беларусь.

Объектом диссертационного исследования является механизм консолидированного надзора за деятельностью банков и банковских групп. Предмет исследования — экономические отношения, возникающие в ходе регулирования органом надзора деятельности банковских групп и банков, входящих в их состав. Выбор объекта и предмета исследования обусловлен необходимостью формирования в Республике Беларусь эффективного механизма консолидированного надзора за банковской деятельностью в целях поддержания стабильности банковской системы.

Положения, выносимые на защиту.

1. Теоретическое обоснование методологических подходов к формированию механизма консолидированного надзора на основе экономических инструментов, способствующих повышению эффективности деятельности банковской группы и сохранению стабильного финансового положения банка и банковской группы в целом, а также директивных инструментов, направленных на ограничение рисков банка на стадии создания банковской группы и применение мер надзорного реагирования. Использование данных инструментов позволяет оце-

нить и минимизировать риски, возникающие у банковской группы и банка, входящего в ее состав, и, соответственно, разработать эффективную систему управления рисками.

2. Классификация банковских групп, позволяющая органам банковского надзора более обоснованно и комплексно подходить к оценке и предупреждению рисков банков, связанных с их деятельностью в составе банковских групп. На основе предложенной классификации определены перечень инструментов консолидированного надзора в соответствии с видом банковской группы, а также позиция банка в каждом виде банковской группы и направления осуществления надзора за ним и рисками, возникающими у него как члена банковской группы.

3. Авторская методика определения границ банковской группы, основанная на критериях признания лиц входящими или не входящими в состав банковской группы путем выявления их взаимоотношений. Использование методики позволяет надзорным органам выявлять круг юридических и физических лиц, оказывающих существенное влияние, определить среди них членов банковской группы, ее состав и структуру. Методика содержит подходы к определению головной организации банковской группы, в том числе при наличии между юридическими лицами взаимного существенного влияния. Применение таких подходов на практике будет способствовать выявлению головной организации в банковских группах как с простой, так и многоуровневой структурой.

4. Методика расчета нормативного капитала банковской группы и его достаточности, основанная на применении секторального подхода к его расчету. Данная методика позволяет рассчитать капитал каждого члена банковской группы независимо от вида его деятельности (финансовой или нефинансовой) и от того, является ли он регулируемым участником финансового рынка или нет. Она базируется на применении двух методов составления консолидированной пруденциальной отчетности, выбор которых применительно к консолидируемому юридическому лицу осуществляется на основании количества голосов другого юридического лица в его органе управления и доли участия в его уставном фонде. Применение авторской методики дает возможность рассчитать действительную величину нормативного капитала банковской группы, необходимую для покрытия порождаемых ее деятельностью рисков.

5. Алгоритм принятия решения о целесообразности создания органа полностью интегрированного финансового надзора. Данный алгоритм позволяет первоначально на основе информации, собранной на каждом его этапе, определить эффективность существующей структуры надзорных органов за участниками финансового рынка. Путем сопоставления предложенных аргументов «за» и «против» в части необходимости изменения существующей структуры опре-

деляется эффективная институциональная структура органов надзора в Республике Беларусь, направленная на поддержание стабильности банковской системы страны.

Личный вклад соискателя. Диссертация является законченным научным трудом, выполненным лично автором по результатам изучения современной экономической литературы, многолетнего анализа отечественных и зарубежных статистических материалов, обобщения теории и практического опыта в области банковского и финансового надзора, а также участия в подготовке нормативных правовых актов по вопросам осуществления Национальным банком Республики Беларусь консолидированного надзора. Разработанные и вынесенные на защиту положения принадлежат соискателю лично и разработаны впервые в практике осуществления консолидированного надзора в Республике Беларусь.

Апробация результатов диссертации. Основные положения диссертационной работы докладывались на следующих научных международных и республиканских научно-практических конференциях и семинарах: «Проблемы функционирования кредитного механизма в переходной экономике» (Минск, 2002), «Проблемы современной ценовой политики: теория, методология, практика» (Минск, 2002), «Политическая экономия современной экономической политики Беларуси» (Минск, 2003), «Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экономического развития» (Минск, 2003, 2004), «Антикризисное управление и повышение конкурентоспособности экономики Республики Беларусь» (Минск, 2004), «Государственное регулирование экономики и повышение эффективности деятельности субъектов хозяйствования» (Минск, 2005), «Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экономического развития в регионе ЦЕИ» (Минск, 2005), «Проблемы развития транзитивной экономики: инновационность, устойчивость, глобализация» (Минск, 2007), «Новое качество экономического роста: инновации, инвестиции, конкурентоспособность» (Минск, 2007), «Национальная экономика в условиях глобального кризиса: пути инновационного развития» (Минск, 2009).

Опубликованность результатов диссертации. По теме диссертационного исследования опубликовано 22 научные работы, в том числе 4 статьи в научных рецензируемых журналах, 3 — в научно-практических журналах, 10 — в материалах конференций и семинаров и 5 иных публикаций; из них 4 публикации, соответствующие п. 18 Положения о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий в Республике Беларусь, объемом 3,61 авторского листа, и 18 других публикаций объемом 7,62 авторского листа.

Структура и объем диссертации. Работа состоит из введения, общей характеристики работы, трех глав, заключения, библиографического списка,

включающего 162 наименования (в том числе 22 публикации соискателя), и приложений. Работа изложена на 185 страницах. Объем, занимаемый 13 таблицами, 18 рисунками, 22 приложениями, библиографическим списком, составляет 70 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ

В первой главе **«Теоретические основы формирования механизма надзора за деятельностью банков на консолидированной основе»** рассмотрены предпосылки возникновения и развития консолидированного надзора, на базе которых теоретически обоснованы методологические подходы к его формированию; проведена классификация банковских групп и разработана методика определения их границ, согласно которой основным критерием признания юридических лиц входящими в состав банковской группы является существенное влияние.

В результате исследования установлено, что основной предпосылкой возникновения транснациональных и сложных банковских групп и развития консолидированного надзора во второй половине XX в. стала финансовая глобализация. Начиная с 70-х гг. XX в., банковские группы развивались в направлениях не только роста масштабов деятельности, диверсификации операций, усложнения организационной и юридической структуры, но и увеличения трансграничных операций. Возникновение банковских групп привело к тому, что стало все сложнее оценивать риски банков, осуществляющих свою деятельность в составе банковских групп, с помощью традиционных инструментов банковского надзора. Поэтому возникла необходимость создания новых всеобъемлющих подходов к организации банковского надзора, получивших название «консолидированный надзор» и учитывающих факторы влияния на деятельность банка организаций, входящих в банковскую группу, а также риски, связанные с внутригрупповыми операциями.

В диссертации показано, что консолидированный надзор возник в развитие банковского надзора, основанного на оценке рисков, и служит дополнительным средством оценки финансового состояния банков, входящих в состав банковской группы, и банковской группы в целом. При этом консолидированный надзор, в отличие от индивидуального, призван в целом оценить финансовые возможности банковской группы и определить ее устойчивость, учитывая при этом риски как самого банка, так и иных членов банковской группы.

Объектом консолидированного надзора являются банки, признаваемые и не признаваемые входящими в банковскую группу, а также банковские группы,

в состав которых входят организации как финансового сектора, осуществляющие операции на различных сегментах финансового рынка (банковский, страховой, ценных бумаг), так и нефинансового.

Виды банковских групп весьма разнообразны и различаются по составу, структуре, масштабу деятельности, сложности проводимых операций. В диссертации показано, что между членами банковской группы могут существовать отношения, проявляемые в формах контроля, зависимости, совместного контроля и других, которые позволяют одной организации оказывать влияние на деятельность и финансовое состояние другой. Основным критерием, на базе которого юридические лица признаются входящими в состав банковской группы, является существенное влияние.

На основе анализа международной практики проведена классификация банковских групп, обоснованы подходы к определению их границ для целей консолидированного надзора, базирующиеся на наличии существенного влияния и территориальном местоположении головной организации банковской группы. Автором установлено, что вид банковской группы зависит от характера и масштаба ее деятельности, основного вида деятельности головной организации и участников, территориального охвата их местоположения и проводимых операций.

В этой связи соискателем выделены следующие виды банковской группы: традиционная, смешанная, группа с холдинговой компанией во главе, финансовый конгломерат и смешанный финансовый конгломерат. Установление вида банковской группы, ее границ, состава и структуры, позиции банка в банковской группе является основой для последующего определения имеющихся полномочий надзорных органов в отношении направлений осуществления консолидированного надзора, его инструментов, имеющихся в наличии у органа банковского надзора, оценки и минимизации рисков, возникающих у банка, входящего в состав банковской группы.

Диссертантом установлено, что наиболее сложным является осуществление надзора за смешанными банковскими группами, которые преобладают в Республике Беларусь, и смешанными финансовыми конгломератами. Это обусловлено тем, что надзорные органы обладают ограниченными полномочиями на установление требований к деятельности нефинансовых членов банковской группы и требуется применение дополнительных инструментов консолидированного надзора.

Во второй главе **«Регулирование нормативного капитала и минимизация внутригрупповых рисков путем использования консолидированного надзора»** на основе анализа международной практики научно систематизированы и определены элементы механизма консолидированного надзора и его ин-

струменты, применение которых направлено на оценку, минимизацию и управление рисками банка, входящего в состав банковской группы, и банковской группы в целом; разработана методика расчета нормативного капитала банковской группы и его достаточности, что позволяет получить информацию о действительном размере нормативного капитала банковской группы.

Основными элементами механизма консолидированного надзора являются банковские группы, внутригрупповые операции и возникающие вследствие их проведения внутригрупповые риски, надзорный орган и применяемые им пруденциальные нормативы, а также другие инструменты раннего выявления и ограничения специфических рисков банковской группы и ее членов. Особое значение имеет создание эффективного механизма консолидированного надзора для предотвращения внутристрановых и тем более глобальных финансовых кризисов. В связи с этим в диссертации показано, что одной из наиболее сложных проблем построения эффективного механизма консолидированного надзора является обеспечение должной координации деятельности секторальных и межстрановых надзорных органов в области обмена информацией о возникающих рисках членов банковской группы и влияющих на них лиц, получения необходимой и достоверной отчетности от поднадзорных организаций.

Механизм консолидированного надзора реализуется путем применения надзорными органами двух групп инструментов: директивных и экономических. Автором теоретически обоснованы вышеназванные инструменты и критерии их отнесения к той или иной группе.

Директивные инструменты консолидированного надзора направлены на ограничение рисков банка на стадии возникновения банковской группы и применение мер надзорного реагирования к ее членам в случае невыполнения ими требований органа надзора. Директивные инструменты включают в себя, во-первых, требования к порядку формирования банковской группы и раскрытию информации о ней и лицах, связанных с банковской группой особыми отношениями (полномочиями), во-вторых, требования к составлению и представлению банковской группой консолидированной отчетности о ее деятельности, в-третьих, требования к органам управления членов банковской группы, в-четвертых, требования к организации системы внутреннего контроля за рисками банковской группы, в-пятых, меры надзорного реагирования.

Применение экономических инструментов консолидированного надзора направлено на ограничение принятия банковской группой существенных рисков, повышение качества осуществляемых банками (другими членами банковской группы) инвестиций и эффективности деятельности банковской группы, максимизацию дохода, наращивание капитала и более эффективное распределение источников финансирования.

Основными экономическими инструментами консолидированного надзора являются, во-первых, установление нормативов концентрации рисков банковской группы, во-вторых, ограничение ее внутригрупповых операций, в-третьих, установление требований к размеру нормативного капитала банковской группы и его достаточности.

В диссертации обоснованы подходы к установлению значений пруденциальных нормативов для банковской группы на том же уровне, что и на индивидуальной основе для банков, а также перечень основных пруденциальных нормативов для банковской группы, являющийся обязательным в целях осуществления эффективного консолидированного надзора за рисками банковской группы.

Диссертантом установлено, что внутригрупповые операции являются путями распространения риска заражения, который выражается в том, что ухудшение финансового состояния одних членов банковской группы постепенно оказывает влияние на состояние входящих в ее состав других, в целом эффективно работающих организаций. В этой связи органы надзора должны применять меры и ограничения, проводить мероприятия, направленные на выявление и предотвращение рисков банков, связанных с совершением ими внутригрупповых операций с другими членами банковской группы.

Автором разработана методика расчета нормативного капитала банковской группы и его достаточности, которая построена на применении секторального подхода к расчету капитала членов такой группы. Преимущество методики заключается в ее универсальности и возможности применения к любому виду банковской группы: как традиционной, так и смешанной. Данное обстоятельство является весьма актуальным для Республики Беларусь, поскольку в ней отсутствуют традиционные банковские группы, а есть только смешанные.

Разработанная методика основывается на том, что нормативный капитал банковской группы состоит из капитала головной организации и капиталов участников банковской группы, рассчитанных по разработанному для каждого типа юридического лица алгоритму. Данная методика состоит из ряда последовательных этапов:

1) суммируются размер капитала головной организации и размер капитала участника, на которого такая головная организация способна оказывать прямое существенное влияние. При этом в банковских группах с развитой вертикальной структурой при расчете капитала необходимо применять способ суммирования по цепочке от нижнего звена банковской группы к верхнему;

2) на следующей стадии расчета исключаются внутригрупповые операции, остатки по внутригрупповым счетам, внутригрупповые доходы и расходы;

3) в дальнейшем исключаются долевые участия головной организации, участника в уставном фонде другого члена этой банковской группы, если доля

участия в уставном фонде составляет менее 20 процентов. Долевые участия в размере 20 и более процентов исключаются на стадии расчета капитала каждого члена банковской группы;

4) на завершающей стадии в расчет включаются суммы резервов на покрытие возможных убытков по долевым участиям и вложениям в дочерние юридические лица, что обусловлено природой создания данных резервов:

$$НК_{бг} = \sum K_{ч} - \sum BO - ДO_{уф} + P_{у}, \quad (1)$$

где $НК_{бг}$ — нормативный капитал банковской группы;

$\sum K_{ч}$ — сумма капиталов членов банковской группы;

$\sum BO$ — сумма внутригрупповых операций, остатков по внутригрупповым счетам, внутригрупповых доходов и расходов;

$ДO_{уф}$ — долевые участия в уставном фонде члена банковской группы в размере до 20 %;

$P_{у}$ — резервы на покрытие возможных убытков по долевым участиям и вложениям в дочерние юридические лица.

Сумма капиталов членов банковской группы рассчитывается по формуле

$$\sum K_{ч} = K_{б} + K_{фо} + K_{со} + K_{нфо} + K_{бн} + K_{юн}, \quad (2)$$

где $\sum K_{ч}$ — сумма капиталов членов банковской группы;

$K_{б}$ — нормативный капитал банка;

$K_{фо}$ — капитал финансовой организации (за исключением страховой организации);

$K_{со}$ — капитал страховой организации;

$K_{нфо}$ — капитал юридического лица, не являющегося банком или финансовой организацией;

$K_{бн}$ — капитал юридического лица — нерезидента, являющегося банком;

$K_{юн}$ — капитал юридического лица — нерезидента, не являющегося банком.

В качестве капитала банка-резидента используется нормативный капитал банка, рассчитываемый на индивидуальной основе. Капитал финансовой организации (за исключением страховой) целесообразно рассчитывать по аналогии с расчетом капитала банка на индивидуальной основе. При расчете капитала страховой организации берется откорректированный на ряд компонентов собственный капитал, рассчитанный страховой организацией в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь, что, по сути, является показателем платежеспособности страховой организации. При расчете капитала юридического лица, не являющегося банком или финансовой организацией, за основу принимаются его собственные средства. При этом капиталы каждого из членов банковской группы корректируются на ряд не включаемых в расчет нормативного капитала банковской группы статей.

Капитал банка-нерезидента представляет собой средства, принимаемые в расчет достаточности капитала банка-нерезидента в соответствии с законода-

тельством страны его места учреждения. Капитал юридического лица — нерезидента, не являющегося банком, — это собственные средства, рассчитанные в соответствии с законодательством страны места учреждения юридического лица — нерезидента, не являющегося банком, за вычетом не включаемых в расчет нормативного капитала банковской группы статей.

Достаточность нормативного капитала банковской группы предлагается рассчитывать по следующей формуле:

$$\text{ДНК}_{\text{бг}} = \frac{\text{НК}_{\text{бг}}}{\text{А}_{\text{кр}} + \text{ОБ}_{\text{вз}}} 100, \quad (3)$$

где $\text{ДНК}_{\text{бг}}$ — достаточность нормативного капитала банковской группы;

$\text{НК}_{\text{бг}}$ — нормативный капитал банковской группы;

$\text{А}_{\text{кр}}$ — активы, взвешенные на степень кредитного риска;

$\text{ОБ}_{\text{вз}}$ — взвешенная сумма внебалансовых обязательств.

При определении величины активов, а также внебалансовых обязательств члена банковской группы следует применять порядок расчета активов и внебалансовых обязательств, установленный для расчета активов и внебалансовых обязательств банка на индивидуальной основе. Суммарные активы и внебалансовые обязательства банковской группы, взвешенные на степень кредитного риска (кредитный риск является одним из основных рисков в деятельности банков и финансовых организаций), определяются по аналогии с первым и вторым этапами расчета нормативного капитала банковской группы.

Юридическое лицо может являться одновременно участником нескольких банковских групп. Поэтому включение его данных в полном объеме в расчет достаточности нормативного капитала нескольких банковских групп приведет к искажению сведений о действительном значении нормативного капитала и его достаточности. В этой связи автором разработаны методы составления консолидированной пруденциальной отчетности, применяемые при расчете нормативного капитала банковской группы: полной и пропорциональной консолидации.

В третьей главе **«Совершенствование механизма надзора за банковской деятельностью на консолидированной основе в Республике Беларусь»** рассмотрены основные подходы к формированию механизма консолидированного надзора в Республике Беларусь, включая уточнение классификации банковских групп применительно к Республике Беларусь, разработку методики определения их границ; обоснована необходимость формирования эффективной институциональной структуры органов надзора в Республике Беларусь на базе разработанного авторского алгоритма принятия решения о целесообразности создания органа полностью интегрированного финансового надзора.

В Республике Беларусь определение банковской группы соответствует одному из возможных видов традиционной банковской группы, а банковский холдинг представляет собой типичную смешанную банковскую группу. По состоянию на 1 февраля 2009 г. в Республике Беларусь отсутствуют банковские группы, из 31 действующего банка только 14 входят в состав банковских холдингов в качестве головной организации либо участника. Банки являются головной организацией в 9 банковских холдингах, в остальных случаях они выступают лишь участниками. Финансовые организации (за исключением банков и страховых) входят в состав банковских холдингов в качестве участников, в большинстве случаев основным видом их деятельности является лизинговая. Из 24 страховых организаций только 3 входят в состав банковских холдингов в качестве участников, являясь дочерними или зависимыми организациями банков. Количество финансовых (включая банки) и нефинансовых организаций, входящих в состав банковских холдингов, практически одинаково. На основании анализа имеющихся данных автором сделан вывод о том, что в Республике Беларусь преобладают банковские холдинги, в которых отсутствует общая направленность в отношении основного вида деятельности входящих в состав банковских холдингов юридических лиц.

На базе систематизации имеющихся в международной практике подходов к классификации групп и анализа классификации, используемой в Республике Беларусь, в диссертации обоснована необходимость детализации понятия «банковская группа» исходя из основного вида деятельности головной организации посредством выделения следующих понятий: традиционная банковская группа, банковско-финансовая группа и смешанная банковская группа. Кроме того, автором обоснована необходимость изменения определения понятия «банковский холдинг», основываясь на экономической сущности базового понятия «холдинг».

Реализация данного предложения позволит упростить и упорядочить для Национального банка Республики Беларусь процедуру осуществления консолидированного надзора и включить в состав банковской группы и банковского холдинга (далее — консолидированная группа) параллельных юридических лиц и тех, существенное влияние между которыми возникает в силу наличия экономических связей.

В диссертации обоснована необходимость расширения оснований оказания существенного влияния с точки зрения как юридических, так и экономических позиций с использованием заложенных в международных стандартах финансовой отчетности подходов в целях расширения границ консолидированной группы и выявления полного перечня юридических лиц, которые должны быть признаны входящими в состав консолидированной группы. Соискателем определен

перечень консолидированной отчетности о деятельности консолидированной группы, включая информацию о ее составе и структуре, которой должен обладать надзорный орган.

В работе отмечено, что очень важно определить головную организацию, поскольку именно к ней органами надзора чаще всего устанавливаются требования к организации системы управления рисками консолидированной группы, представлению консолидированной отчетности о ее деятельности. Автором предложены подходы к определению головной организации, базирующиеся на территориальном местоположении юридического лица, его основном виде деятельности. Для консолидированных групп со сложной структурой разработаны подходы к определению головной организации при наличии между юридическими лицами взаимного существенного влияния.

На основе научной систематизации и анализа институциональных подходов к организации финансового надзора выявлены основные пути решения проблемы координации деятельности органов финансового надзора в рамках осуществления консолидированного надзора. В одних странах (Греция, Испания, Литва, Словения, США) она решается путем создания межведомственных рабочих групп, советов и иных консультативных органов, в состав которых входят представители регулирующих и надзорных органов, в других (Норвегия, Польша, Эстония, Япония) — посредством учреждения органа полностью интегрированного финансового надзора за деятельностью финансовых посредников (мегарегулятора).

Научная систематизация и анализ практического опыта применения различных моделей организации финансового надзора в разных странах позволили автору разработать алгоритм принятия решения о целесообразности создания органа полностью интегрированного финансового надзора. Применение такого алгоритма в Республике Беларусь показало, что существующая структура органов финансового надзора является оптимальной на текущем этапе развития экономики, и создание органа полностью интегрированного финансового надзора за всеми тремя секторами финансового рынка окажется неэффективным.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Основные научные результаты диссертации. Проведенное исследование позволило сделать следующие выводы, являющиеся в совокупности основой совершенствования методического обеспечения механизма осуществления консолидированного надзора за банковской деятельностью, и сформулировать ряд предложений.

1. В диссертации теоретически обоснованы методологические подходы к формированию механизма консолидированного надзора и разработаны этапы его осуществления, базирующиеся на установлении полномочий надзорных органов, применении инструментов консолидированного надзора, определении порядка взаимодействия надзорных органов и членов банковской группы. Автором определены основные элементы консолидированного надзора, вокруг которых должен строиться непосредственно он сам. Предложены подходы к применению механизма консолидированного надзора с использованием его директивных инструментов, направленных на ограничение рисков банка на стадии создания банковской группы и применение мер надзорного реагирования, и экономических инструментов, способствующих повышению эффективности деятельности банковской группы и сохранению стабильного финансового положения банка и банковской группы в целом. Использование данных инструментов позволяет оценить и минимизировать риски, возникающие у банковской группы и банка, входящего в ее состав, при проведении членами банковской группы операций друг с другом и с внешними контрагентами, а также разработать действенную систему внутреннего контроля и управления рисками. Автором проведена классификация внутригрупповых операций банковской группы, которые порождают специфические риски банков и приводят к образованию фиктивного нормативного капитала банковской группы, и предложены способы минимизации рисков [1, 4, 5, 9—11, 13, 16—21].

2. В целях определения полномочий надзорных органов в отношении банковской группы и ее членов в диссертации разработана классификация банковских групп, на основе которой органы, осуществляющие консолидированный надзор, могут более обоснованно и комплексно подходить к оценке и предупреждению рисков банков, связанных с их деятельностью в составе банковских групп (исходя из вида банковской группы). Данная классификация базируется на том, что вид банковской группы определяется исходя из характера и масштаба ее деятельности, основного вида деятельности головной организации и участников, масштаба и территориального охвата проводимых операций. Обосновано то, что выбираемый надзорными органами перечень инструментов консолидированного надзора зависит от вида банковской группы, позиции банка в ней. Применение разработанной классификации позволило установить, что в Республике Беларусь преобладают смешанные банковские группы. Надзор за данными группами является особенно сложным и требует разработки дополнительных инструментов консолидированного надзора и эффективного взаимодействия различных надзорных органов. Поскольку ряд банков входит в состав транснациональных банковских групп и финансовых конгломератов, то это требует активизации работы по развитию трансграничного консолидированно-

го надзора и применения международно признанных подходов в этой области [2—4, 6, 16, 17].

3. В диссертации разработана методика определения границ банковской группы. Выявлено, что основным критерием определения границ банковской группы, ее состава и структуры является существенное влияние, оказываемое прямо или косвенно (через третьи лица) одними членами банковской группы на решения, принимаемые органами управления других ее членов. Это позволяет также выявить лиц, которые не входят в состав банковской группы, но их влияние признается существенным. Обосновано мнение о том, что надзорные органы должны обладать максимально возможной информацией о таких лицах в целях ограничения рисков, которые они могут нести банку и банковской группе в целом. Отдельный раздел авторской методики включает разработанные подходы к определению головной организации банковской группы, в том числе при наличии между юридическими лицами взаимного существенного влияния, что позволяет определить головную организацию в банковских группах с простой и многоуровневой структурой, в которых присутствует взаимное и (или) циклическое существенное влияние. Предложено расширить определение понятия банковской группы в Республике Беларусь, что обеспечит включение в ее состав параллельных юридических лиц и юридических лиц, существенное влияние между которыми возникает в силу наличия экономических связей [3, 4, 7, 17, 22].

4. Изучение структуры капитала членов банковской группы выявило, что нормативный капитал банковской группы в целом невозможно рассчитать путем простого суммирования капиталов ее членов, поскольку учет одних и тех же собственных средств внутри группы осуществляется дважды или даже носит множественный характер, имеют место перекрестные вложения и внутригрупповые операции, что ведет к раздуванию нормативного капитала банковской группы. Кроме того, особо сложным является расчет нормативного капитала смешанной банковской группы. Автором разработана методика расчета нормативного капитала банковской группы и его достаточности, основанная на применении секторального подхода к его расчету, который заключается в построении расчета нормативного капитала банковской группы на базе капитала каждого ее члена, рассчитанного исходя из его вида деятельности. Такая методика является особенно актуальной в условиях Республики Беларусь, поскольку многие члены существующих в ней банковских групп являются нефинансовыми организациями. Методика базируется на двух методах составления консолидированной пруденциальной отчетности. Выбор соответствующего метода применительно к консолидируемому юридическому лицу осуществляется исходя из основания оказания существенного влияния с уче-

том доли участия в уставном фонде юридического лица. При использовании метода полной консолидации все суммы отражаются в полном объеме с исключением внутригрупповых операций, внутригрупповых доходов и расходов, внутригрупповых остатков по счетам. При применении метода пропорциональной консолидации отчетные данные участника банковской группы включаются в расчет по величине, прямо пропорциональной доле участия головной организации в уставном фонде участника банковской группы. Необходимость разработки методов составления консолидированной пруденциальной отчетности обусловлена тем, что в состав банковской группы могут входить дочерние, зависимые и совместно контролируемые организации. Включение их данных в полном объеме в расчет достаточности нормативного капитала нескольких банковских групп приведет к искажению сведений о действительном значении этого показателя. Данная методика также содержит рекомендации по определению юридического лица, которое должно включать в свою отчетность консолидируемое юридическое лицо в случаях, когда несколько юридических лиц способны одновременно оказывать на него существенное влияние. Применение предложенной автором методики дает возможность рассчитать действительную величину нормативного капитала банковской группы, необходимую для покрытия порождаемых ее деятельностью рисков [2, 4, 8, 12, 13, 16, 17].

5. Рассмотрение институциональной структуры органов надзора разных стран показало, что существуют три основные модели построения органов финансового надзора, которые могут образовывать промежуточные варианты с учетом особенностей национального законодательства. Первая модель предполагает, что за участниками каждого из трех основных сегментов финансового сектора (банковского, страхового и операций с ценными бумагами) осуществляет надзор отдельный надзорный орган. В рамках второй модели полномочия по пруденциальному надзору и регулированию деятельности финансового сектора разделяются между двумя различными организациями. Третья модель предусматривает создание органа полностью интегрированного финансового надзора (мегарегулятора), который получает все надзорные полномочия. Анализ существующих моделей позволил сделать вывод о том, что каждая из них имеет ряд достоинств и недостатков и органам надзора следует с осторожностью подходить к принятию решения об изменении существующей модели надзора за участниками финансового рынка. При этом любая из моделей надзора предполагает необходимость тесного сотрудничества с центральным банком, поскольку независимо от наличия либо отсутствия в стране мегарегулятора ответственность за стабильность банковской системы в любом случае несет центральный банк. Разработанный автором алгоритм принятия

решения о целесообразности создания органа полностью интегрированного финансового надзора был апробирован применительно к Республике Беларусь. Установлено, что существующая структура органов финансового надзора является оптимальной на текущем этапе развития экономики. Это позволило сделать вывод о том, что в настоящее время нецелесообразно создание мега-регулятора в связи с более сильной развитостью банковского сегмента финансового рынка, чем остальных двух. В этой связи предложено в целях дальнейшего повышения эффективности финансового надзора активизировать осуществление взаимодействия органов надзора путем официального и неофициального обмена информацией о деятельности участников финансового рынка [2—4, 14, 15].

Рекомендации по практическому использованию результатов. Предложенные автором механизм осуществления консолидированного надзора за банковской деятельностью, его основные инструменты, методики и подходы могут быть использованы: специалистами органов надзора за участниками финансового рынка (Национальным банком Республики Беларусь и Министерством финансов Республики Беларусь) — для построения эффективной системы консолидированного надзора в Республике Беларусь; акционерами и собственниками банка — в целях получения целостной картины о финансовом состоянии и рисках банков, входящих в состав банковской группы; аудиторскими организациями, осуществляющими подтверждение достоверности консолидированной отчетности о деятельности банковской группы.

В данном контексте необходимо отметить, что диссертационное исследование осуществлялось в рамках формирования Национальным банком Республики Беларусь механизма консолидированного надзора за банковской деятельностью в Республике Беларусь, а его результаты нашли отражение в Инструкции о порядке осуществления надзора за банковской деятельностью на консолидированной основе (в редакции постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 24 января 2007 г. № 15) и Инструкции о порядке осуществления надзора за банковской деятельностью на консолидированной основе (в редакции постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 29 сентября 2008 г. № 142), что подтверждено актами о практическом использовании результатов диссертационного исследования при подготовке нормативного правового акта № 23-13/29 от 16.03.2009 г. и № 23-13/40 от 06.04.2009 г.

В деятельности Национального банка Республики Беларусь используются предложенные автором:

- методика определения границ банковской группы (банковского холдинга) в условиях Республики Беларусь. Апробация методики на практике позво-

лила установить критерии признания лиц входящими в состав банковской группы (банковского холдинга), определить перечень таких лиц, состав и структуру банковской группы (банковского холдинга);

- подходы к определению головной организации банковской группы (банковского холдинга), в том числе при наличии между юридическими лицами взаимного существенного влияния. Применение таких подходов на практике способствует определению головной организации в банковских группах (банковских холдингах) как с простой, так и многоуровневой структурой, в которых присутствует взаимное и (или) циклическое существенное влияние;

- классификация инструментов консолидированного надзора, использование которой позволило определить перечень основных пруденциальных нормативов для банковской группы (банковского холдинга) и их нормативные значения;

- методика расчета нормативного капитала банковской группы (банковского холдинга) и его достаточности. Это дает возможность рассчитывать действительную величину нормативного капитала банковской группы (банковского холдинга), необходимую для покрытия порождаемых ее деятельностью рисков, с учетом особенностей Республики Беларусь.

Результаты диссертационного исследования используются в учебном процессе Белорусского государственного университета в рамках преподавания основных дисциплин и спецкурсов для студентов и магистрантов, что подтверждено актом о внедрении от 18.06.2009 г.

СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ СОИСКАТЕЛЯ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в научных рецензируемых журналах

1. Тарасова, О.В. Синдицированное кредитование — путь к реализации крупных инвестиционных проектов / О.В. Тарасова // Банк. вестн. — 2003. — № 13 (234). — С. 17—18.

2. Тарасова, О.В. О предпосылках создания унифицированного органа финансового надзора в Беларуси / О.В. Тарасова // Банк. вестн. — 2008. — № 1 (402). — С. 30—38

3. Тарасова, О.В. Банковские группы как объект консолидированного надзора / О.В. Тарасова // Банк. вестн. — 2009. — № 4 (447). — С. 31—40.

4. Тарасова, О.В. Механизм консолидированного надзора за банковской деятельностью и его инструменты / О.В. Тарасова // Банк. вестн. — 2009. — № 6 (453). — С. 30—38.

Статьи в научно-практических журналах

5. Тарасова, О.В. Проблемы кредитной задолженности и возможные пути ее устранения / О.В. Тарасова // Вестн. Ассоц. белорус. банков. — 2002. — № 9 (173). — С. 30—31.

6. Тарасова, О.В. О консолидированном надзоре за банками и лицами, оказывающими на них существенное влияние / О.В. Тарасова // Вестн. Ассоц. белорус. банков. — 2009. — № 20 (520). — С. 24—30.

7. Тарасова, О.В. Динамика надзорных функций центрального банка в условиях мирового финансово-экономического кризиса / О.В. Тарасова // Вестн. Ассоц. белорус. банков. — 2009. — № 34 (534). — С. 34—36.

Материалы конференций, семинаров

8. Тарасова, О.В. О применении различных подходов к оценке стоимости предприятия / О.В. Тарасова // Проблемы современной ценовой политики: теория, методология, практика : материалы междунар. науч.-практ. семинара, Минск, 30—31 окт. 2002 г. / Белорус. гос. экон. ун-т. — Минск, 2002. — С. 133—135.

9. Тарасова, О.В. Теоретико-методологические аспекты проектного финансирования / О.В. Тарасова // Политическая экономия современной экономической политики Беларуси : материалы и докл. науч.-практ. конф., Минск, 16 мая 2003 г. / Белорус. гос. ун-т ; редкол.: П.С. Лемещенко (отв. ред.) [и др.]. — Минск, 2003. — С. 369—373.

10. Тарасова, О.В. О проблемах привлечения инвестиций экспортно-ориентированными предприятиями Республики Беларусь / О.В. Тарасова // Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экономического развития : материалы IV междунар. науч. конф., Минск, 2—3 окт. 2003 г. : в 3 т. / НИЭИ М-ва экономики Респ. Беларусь ; редкол.: С.С. Полоник [и др.]. — Минск, 2003. — Т. 3. — С. 213—215.

11. Тарасова, О.В. Кредитный рейтинг субъектов хозяйствования как фактор повышения инвестиционной привлекательности / О.В. Тарасова // Антикризисное управление и повышение конкурентоспособности экономики Республики Беларусь : сб. ст. II междунар. науч.-практ. конф., Минск, 27—28 янв. 2004 г. / Белорус. гос. ун-т ; под общ. ред. В.Ф. Байнева. — Минск, 2004. — С. 365—367.

12. Тарасова, О.В. Проблемные кредиты в Республике Беларусь: применение российского опыта / О.В. Тарасова // Антикризисное управление и повышение конкурентоспособности экономики Республики Беларусь : сб. ст. II меж-

дунар. науч.-практ. конф., Минск, 27—28 янв. 2004 г. / Белорус. гос. ун-т ; под общ. ред. В.Ф. Байнева. — Минск, 2004. — С. 367—369.

13. Тарасова, О.В. Эмиссия корпоративных облигаций как инструмент привлечения иностранных инвестиций в Республику Беларусь / О.В. Тарасова // Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экономического развития : материалы V междунар. науч. конф., Минск, 21—22 окт. 2004 г. : в 5 т. / НИЭИ М-ва экономики Респ. Беларусь ; редкол.: С.С. Полоник [и др.]. — Минск, 2004. — Т. 2. — С. 92—94.

14. Тарасова, О.В. Роль Центрального банка в обеспечении финансовой стабильности / О.В. Тарасова // Государственное регулирование экономики и повышение эффективности деятельности субъектов хозяйствования : материалы междунар. науч.-практ. конф., Минск, 21—22 апр. 2005 г. : в 2 ч. / Акад. упр. при Президенте Респ. Беларусь ; редкол.: С.А. Пелих [и др.]. — Минск, 2005. — Ч. 1. — С. 171—173.

15. Тарасова, О.В. Устойчивость финансового сектора в контексте развития национальной экономики / О.В. Тарасова // Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экономического развития в регионе ЦЕИ : материалы VI междунар. науч. конф., Минск, 20—21 окт. 2005 г. : в 4 т. / НИЭИ М-ва экономики Респ. Беларусь ; редкол.: С.С. Полоник [и др.]. — Минск, 2005. — Т. 2. — С. 175—178.

16. Тарасова, О.В. О необходимости осуществления надзора за банковской деятельностью на консолидированной основе / О.В. Тарасова // Проблемы развития транзитивной экономики: инновационность, устойчивость, глобализация : материалы междунар. науч.-практ. конф., Минск, 22—23 мая 2007 г. / Белорус. гос. экон. ун-т ; редкол.: В.Н. Шимов (отв. ред.) [и др.]. — Минск, 2007. — С. 394—395.

17. Тарасова, О.В. Инструменты консолидированного надзора за деятельностью банков и консолидированных групп / О.В. Тарасова // Новое качество экономического роста: инновации, инвестиции, конкурентоспособность : сб. материалов междунар. науч.-практ. конф., Минск, 25—26 окт. 2007 г. / Ин-т экономики Нац. акад. наук Беларуси ; редкол.: М.В. Мясникович (гл. ред.) [и др.]. — Минск, 2007. — С. 230—231.

Иные публикации

18. Тарасова, О.В. С минимальным риском и максимальной выгодой // О.В. Тарасова // Экспорт и импорт. — 2004. — № 4 (14). — С. 64—67.

19. Тарасова, О.В. Валютные операции коммерческих банков / О.В. Тарасова // Банковская экономика : учеб. пособие для студентов экон. спец. Белорус.

гос. ун-та / В.И. Тарасов, С.Л. Кисель, Н.А. Мельникова, И.А. Пищик, С.В. Сплошнов, О.В. Тарасова, А.С. Харланович ; под ред. В.И. Тарасова. — Минск, 2005. — Гл. 8. — С. 102—132.

20. Тарасова, О.В. Синдицированное (консорциальное) кредитование как разновидность банковского кредита / О.В. Тарасова // Банковская экономика : учеб. пособие для студентов экон. спец. Белорус. гос. ун-та / В.И. Тарасов, С.Л. Кисель, Н.А. Мельникова, И.А. Пищик, С.В. Сплошнов, О.В. Тарасова, А.С. Харланович ; под ред. В.И. Тарасова. — Минск, 2005. — Гл. 11. — С. 164—177.

21. Тарасова, О.В. Проектное финансирование как специализированный вид инвестиционно-кредитной деятельности банков / О.В. Тарасова // Банковская экономика : учеб. пособие для студентов экон. спец. Белорус. гос. ун-та / В.И. Тарасов, С.Л. Кисель, Н.А. Мельникова, И.А. Пищик, С.В. Сплошнов, О.В. Тарасова, А.С. Харланович ; под ред. В.И. Тарасова. — Минск, 2005. — Гл. 12. — С. 178—198.

22. Тарасова О.В. Информация о банковской группе (банковском холдинге): особенности ее составления и представления в Нацбанк Республики Беларусь / О.В. Тарасова // Главный бухгалтер: Банковская деятельность. — 2009. — № 9 (47). — С. 17—23.

РЭЗІЮМЭ

Тарасава Вольга Уладзіміраўна

Фарміраванне механізма кансалідаванага нагляду за дзейнасцю банкаў у Рэспубліцы Беларусь

Ключавыя словы: банк, банкаўская група, галаўная арганізацыя банкаўскай групы, механізм кансалідаванага нагляду за дзейнасцю банкаў, орган поўнасцю інтэграванага фінансавага нагляду (мегарэгулятар), істотны ўплыў, удзельнік банкаўскай групы, член банкаўскай групы.

Мэта работы: тэарэтычнае абгрунтаванне метадалагічных падыходаў да ажыццяўлення банкаўскага нагляду на кансалідаванай аснове, а таксама распрацоўка практычных рэкамендацый па стварэнню механізма кансалідаванага нагляду ў Рэспубліцы Беларусь.

Метады даследавання: агульнанавуковыя (аналіз, сінтэз, абстракцыя, дэдукцыя і інш.), эканоміка-статыстычны, фармальна-лагічны, аналітычны і іншыя метады.

Атрыманыя вынікі і іх навізна: тэарэтычна абгрунтаваны метадалагічныя падыходы да фарміравання механізму кансалідаванага нагляду і вызначаны яго элементы і інструменты; распрацаваны класіфікацыя банкаўскіх груп, аўтарская методыка вызначэння межаў банкаўскай групы, методыка разліку нарматыўнага капіталу банкаўскай групы і яго дастатковасці, алгарытм прыняцця рашэння аб мэтазгоднасці стварэння органа поўнасцю інтэграванага фінансавага нагляду.

Ступень выкарыстання: вынікі дысертацыйнага даследавання апрабаваны і выкарыстоўваюцца Нацыянальным банкам Рэспублікі Беларусь пры распрацоўцы нарматыўнай і метадалагічнай базы па ажыццяўленню кансалідаванага нагляду.

Сфера выкарыстання: вынікі даследавання могуць быць выкарыстаны спецыялістамі органаў нагляду за арганізацыямі фінансавага сектара, акцыянерамі і ўласнікамі банка, аўдытарскімі арганізацыямі, а таксама ў навучальным працэсе.

РЕЗЮМЕ

Тарасова Ольга Владимировна

Формирование механизма консолидированного надзора за деятельностью банков в Республике Беларусь

Ключевые слова: банк, банковская группа, головная организация банковской группы, механизм консолидированного надзора за деятельностью банков, орган полностью интегрированного финансового надзора (мегарегулятор), существенное влияние, участник банковской группы, член банковской группы.

Цель работы: теоретическое обоснование методологических подходов к осуществлению банковского надзора на консолидированной основе, а также разработка практических рекомендаций по созданию механизма консолидированного надзора в Республике Беларусь.

Методы исследования: общенаучные (анализ, синтез, абстракция, дедукция, индукция и др.), экономико-статистический, формально-логический, аналитический и другие методы.

Полученные результаты и их новизна: теоретически обоснованы методологические подходы к формированию механизма консолидированного надзора и определены его элементы и инструменты; разработаны классификация банковских групп, авторская методика определения границ банковской группы, методика расчета нормативного капитала банковской группы и его достаточности, алгоритм принятия решения о целесообразности создания органа полностью интегрированного финансового надзора.

Степень использования: результаты диссертационного исследования апробированы и применяются Национальным банком Республики Беларусь при разработке нормативной и методологической базы по осуществлению консолидированного надзора.

Область использования: результаты исследования могут быть использованы специалистами органов надзора за организациями финансового сектора, акционерами и собственниками банка, аудиторскими организациями, а также в учебном процессе.

SUMMARY

Tarasova Olga Vladimirovna

The forming of the mechanism of the consolidated supervision of the activity of banks in the Republic of Belarus

Key words: a bank, a banking group, the parent company of banking group, the mechanism of the consolidated supervision of banks activity, integrated financial supervision authority (megaregulator), the essential influence, the participant of a banking group, the member of a banking group.

The goal of the research: a theoretical basing of methodological approaches to realization of bank supervision on the consolidated basis, and working out of practical recommendations about creation of the mechanism of the consolidated supervision in the Republic of Belarus.

The methods of research: general scientific methods (analysis, synthesis, abstraction, deduction, induction, etc.), economic-statistical, formal-logic, analytical, etc.

Research findings and their novelty: methodological approaches to the formation of the consolidated supervision mechanism have been theoretically grounded and its elements and instruments have been determined; the classification of banking groups, the author's methods of a banking group bounds definition; the methods of calculation of the regulatory capital of a banking group and its adequacy, the algorithm of a making decision on the reasonability of creation of an integrated financial supervision authority have been developed.

Extent of implementation: the results of dissertational research are approved and applied by the National bank of the Republic of Belarus during working out of standard and methodological base on realization of the consolidated supervision.

Area of use: the results of the research can be used the experts of supervisory authorities over the financial sector organizations, shareholders and proprietors of bank, the auditor organizations, and also in educational process.

Редактор *Г.В. Андропова*
Корректор *О.С. Сафронова*
Технический редактор *О.В. Амбарцумова*
Компьютерный дизайн *Ю.Н. Лац*

Подписано в печать 21.10.2009. Формат 60×84/16. Бумага офсетная. Гарнитура Times New Roman. Офсетная печать. Усл. печ. л. 1,6. Уч.-изд. л. 1,4. Тираж 66 экз. Заказ

УО «Белорусский государственный экономический университет».
Лицензия издательская № 02330/0494500 от 08.04.2009.
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.

Отпечатано в УО «Белорусский государственный экономический университет».
Лицензия полиграфическая № 02330/0494173 от 03.04.2009.
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.