

РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В КОНТЕКСТЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ЕВРОПЕЙСКОГО СОЮЗА

REGULATION OF BANKING ACTIVITIES IN THE CONTEXT OF THE SOCIAL AND ECONOMIC DEVELOPMENT OF THE EUROPEAN UNION

საბანკო საქმიანობის რეგულირება ევროპული კავშირის სოციალურ - ეკონომიკური განვითარების კონტექსტში

ЕВГЕНИЙ ПАНЧЕНКО

доктор экономических наук,
профессор, заведующий
кафедрой

международного менеджмента

НАТАЛИЯ РУДУХА,

магистр экономики, аспирант
кафедры европейской интеграции
ГВУЗ «Киевский национальный
экономический университет
имени Вадима Гетьмана»
Украина, г.Киев

YEVGEN PANCHENKO

Professor, Doctor of
Economic Sciences

NATALIA RUDUKHA

Poet-graduate student,
Master of economic
Ukraine, Kiyv Department
of International
Management of Kyiv
National Economic
University named after
Vadim Hetman

ეკვანი პანჩენკო,

ეკონომიკის მეცნიერებათა
დოქტორი, პროფესორი,
საერთაშორისო მენეჯმენტის
კათედრის გამგე

ნატალია რუდუხა,

ეკონომიკის მაგისტრი,
ვადიმ გეტმანის სახელობის
კიევის ეროვნული
ეკონომიკური უნივერსიტეტის
ევროპული ინტეგრაციის
კათედრის ასპირანტი,
უკრაინა, ქ. კიევი

В статье анализируются особенности мирового рынка банковских услуг, частью которого является Европейский Союз. Показаны особенности, масштабы и динамика этого рынка, его роль в социально-экономическом развитии стран-членов ЕС. Дается характеристика кросс-культурных различий функционирования банковских систем в различных странах-членах ЕС.

Раскрыта социально-экономическая природа и современные механизмы регулирования банковской деятельности в интересах стабилизации макроэкономических показателей национальной экономики и повышения эффективности

функционирования бизнеса. Показаны преимущества и слабые стороны либеральной и административной концепций регулирования банковской деятельности. Раскрыты различия систем функционирования национальных банков в странах-членах ЕС. Анализируется роль и механизм влияния Европейского центрального банка на социально-экономическое развитие Европейского Союза. Выявлены проблемы функционирования банковской системы ЕС после выхода Великобритании из Европейского Союза.

В статье дается характеристика путей интеграции банковской системы Украины в финан-

совую структуру Европейского Союза в контексте реализации Соглашения Украины и ЕС о зоне свободной торговли. Обращается внимание на необходимость учета существенных различий в уровнях развития банковского бизнеса Украины и ЕС, в частности соотношения чистого кредитного портфеля и валового внутреннего продукта, который составляет соответственно в Украине - 0,45, а в Польше - 0,7 при вдвое большем ВВП. Показаны направления конвергенции европейской и украинской банковских систем на базе увеличения европейского международного торгового оборота.

სტატიაში გაანალიზებულია საბანკო მომსახურების მსოფლიო ბაზრის თავისებურებები, რომლის ნაწილსაც წარმოადგენს ევროპული კავშირი. განხილულია აღნიშნული ბაზრის თავისებურებები, მასშტაბები და დინამიკა, მისი როლი ევროსაბჭოს წევრი ქვეყნების სოციალურ - ეკონომიკურ განვითარებაში. მოცემულია ევროსაბჭოს წევრი სხვადასხვა ქვეყნის საბანკო სისტემების ფუნქციონირების კროს-კულტურული განსხვავებების დახასიათება.

გამოვლენილია საბანკო საქმიანობის სოციალურ-ეკონომიკური ბუნება და მისი რეგულირების თანამედროვე მექანიზმები ეროვნული ეკონომიკის მაკროეკონომიკური მაჩვენებლების სტაბილიზაციისა და ბიზნისის ფუნქციონირების ეფექტურობის ამაღლების ინტერესებიდან გამომდინარე. ნაჩვენებია საბანკო საქმიანობის რეგულირების ლიბერალური და ადმინისტრაციული კონცეფციების ძლიერი და სუსტი მხარეები. განხილულია ევროსაბჭოს წევრი ქვეყნებში ეროვნული ბანკების ფუნქციონირების სისტემებში არსებული განსხვავებები. გაანალიზებულია ევროპის ცენტრალური ბანკის როლი და გავლენის მექანიზმი ევროპული საბჭოს სოციალურ-ეკონომიკურ განვითარებაზე. გამოვლენილია ევროსაბჭოს საბანკო სისტემის ფუნქციონირების პრობლემები ევროსაბჭოს შემადგენლობიდან დიდი ბრიტანეთის გასვლის შემდგომ.

სტატიაში დახასიათებულია ევროკავშირის ფინანსურ სტრუქტურებში უკრაინის საბანკო სისტემის ინტეგრაციის გზები

უკრაინასა და ევროკავშირის შორის თავისუფალი ვაჭრობის ზონის შესახებ დადებული ხელშეკრულების რეალიზაციის კონტექსტში. ყურადღებაა გამახვილებული უკრაინისა და ევროსაბჭოს საბანკო ბიზნისის მნიშვნელოვან განსხვავებებსა და განვითარების დონეებზე, კერძოდ შეფარდებაში წმინდა საკრედიტო პორტფელსა და მთლიან შიდა პროდუქტს შორის შეადგენს უკრაინაში - 0,45, ხოლო პოლონეთში - 0,7 ორჯერ მეტი მთლიან შიდა პროდუქტის პირობებში. ნაჩვენებია ევროპული და უკრაინული საბანკო სისტემების კონვერგენციის მიმართულებები ევროპული საერთაშორისო სავაჭრო ბრუნვის ზრდის საფუძველზე.

The features of the world market of banking services, of which the European Union is a part have been analyzed in the article. Features, scale and dynamics of this market, its role in the socio-economic development of the EU member states have been shown. The characteristics of cross-cultural differences in the functioning of banking systems in different EU member states have been given.

The socio-economic nature and modern mechanisms for regulating banking activities have been disclosed in the interests of stabilizing the macro-economic indicators of the national economy and improving business performance. The advantages and weaknesses of the liberal and administrative concepts of banking regulation have been shown. Differences in the functioning of national banks in the EU member states have been disclosed. The role and mechanism of the European Central Bank's influence on the social and economic development of the European Union have been analyzed. The problems of the functioning of the banking system of the EU after the withdrawal of the Great Britain from the European Union have been revealed.

The article describes the ways of integration of the banking system of Ukraine into the financial structure of the European Union in the context of the implementation of the Agreement between Ukraine and the EU on a free trade area. Attention have been drawn to the need to take into account the significant differences in the levels of development of the banking business of Ukraine and the EU, in particular the ratio of net loan portfolio and

gross domestic product, which in Ukraine is respectively 0.45, and in Poland 0.7 with double the GDP. The directions of the convergence of the European and Ukrainian banking systems have been shown on the basis of the increase in the European international trade turnover.

Key words: *banks, international banking, regulation, European Union, financial market, globalization.*

В статье анализируются особенности мирового рынка банковских услуг, частью которого является Европейский Союз. Показаны особенности, масштабы и динамика этого рынка, его роль в социально-экономическом развитии стран-членов ЕС. Дается характеристика кросс-культурных различий функционирования банковских систем в различных странах-членах ЕС.

Раскрыта социально-экономическая природа и современные механизмы регулирования банковской деятельности в интересах стабилизации макроэкономических показателей национальной экономики и повышения эффективности функционирования бизнеса. Показаны преимущества и слабые стороны либеральной и административной концепций регулирования банковской деятельности. Раскрыты различия систем функционирования национальных банков в странах-членах ЕС. Анализируется роль и механизм влияния Европейского центрального банка на социально-экономическое развитие Европейского Союза. Выявлены проблемы функционирования банковской системы ЕС после выхода Великобритании из Европейского Союза.

В статье дается характеристика путей интеграции банковской системы Украины в финансовую структуру Европейского Союза в контексте реализации Соглашения Украины и ЕС о зоне свободной торговли. Обращается внимание на необходимость учета существенных различий в уровнях развития банковского бизнеса Украины и ЕС, в частности соотношения чистого кредитного портфеля и валового внутреннего продукта, который составляет соответственно в Украине – 0,45, а в Польше – 0,7 при вдвое

большем ВВП. Показаны направления конвергенции европейской и украинской банковских систем на базе увеличения европейского международного торгового оборота.

Для современной мировой экономики характерным является переход от индустриальной экономики к постиндустриальной. Как отмечает Дж.Рифкин, автор концепции Третьей промышленной революции, известный ученый и влиятельный американский экономист: «Превращение промышленной революции в революцию, основанную на сотрудничестве, является одним из величайших поворотных событий в экономической истории. Третья промышленная революция будет быстро развиваться в ближайшие десятилетия, достигнет пика предположительно к 2050 г. и выйдет на плато во второй половине XXI века» [1, с. 365]. Одной из важнейших предпосылок и финансовой основой этой революции является развитие мирового рынка банковских услуг.

Во-первых, рынок банковских услуг способствует наращиванию объемов кредитования инновационной деятельности транснациональных корпораций, на которые приходится более 90% затрат на исследования и разработки, и соответственно освоение производства и продвижение на рынок высокотехнологических продуктов новых поколений [2, с. 12]. Во-вторых, развитие рынка банковских услуг способствует подъему экспортного предпринимательства, особенно предприятий малого и среднего бизнеса, которые постоянно усиливают свои конкурентные позиции на глобальных рынках, прежде всего высокотехнологических («скрытых чемпионов» по определению Лондонской школы бизнеса). Некоторые из них занимают лидирующие позиции на мировых рынках этой продукции. В их числе такие компании как Swarovski (Австрия, 9200 чел.) – 67% рынка украшений из кристаллов, Nuco Minerals (Дания, 120 чел.) – 60% рынка волластонита, Eurocopters (Франция, 1700 чел.) – 51% рынка гражданских вертолетов, St.Jude Medical (США, 725 чел.) – 60% рынка искусственных клапанов сердца, Melroe (США, 3200 чел.) – универсальные погрузчики «Bobcat», Nikon (Япония, 820 чел.) – 52% рынка литографических установок для произ-

водства полупроводников, Ares Serono (Швейцария, 2550 чел.) – 70% рынка биопродуктов, Eurocomposites (Люксембург, 110 чел.) – 50% европейского рынка многослойных панелей, Cerberus Guinard (Швейцария, 650 чел.) – 50% европейского рынка противопожарной сигнализации и др. [3, с. 260-263]. Естественно, что малым и средним предприятиям своего капитала недостаточно для реализации на мировых рынках высокотехнологических проектов и они нуждаются в банковских кредитах.

В-третьих, банковский сектор является приоритетным заказчиком новых информационных технологий, которые являются имманентной характеристикой постиндустриального развития общества, включающего искусственный интеллект. По оригинальному мнению У.Айзексона, автора знаменитых биографий А.Эйнштейна, С.Джобса, Б.Франклина, Г.Киссинджера и многолетнего руководителя CNN: «У идеи создания искусственного разума появилась альтернатива: заключить союз между компьютерами и людьми, который обеспечит усиление нашего интеллекта. Стратегия объединения технических и

человеческих возможностей, создание своего рода симбиоза, оказалась более плодотворной, чем попытки научить машину думать самостоятельно» [4, с. 553]. Именно банковский сектор играет пионерную роль в процессе решения этой задачи, поскольку это резко повышает их глобальную конкурентоспособность в управлении мировыми реальными и виртуальными финансовыми потоками.

На современном этапе развития мировой экономики банковский рынок занимает важное место в международной торговле. По данным Международного Валютного фонда банковские услуги занимают около 7,5% от общего объема мировой торговли услугами [5, с. 107]. О возрастании роли банковского бизнеса в мировой экономике свидетельствует и увеличение совокупной стоимости активов транснациональных банков с 18,3 трлн. дол. США в 2003 г. до 36 трлн. дол. США в 2015 г. т.е. вдвое [6].

Эксперты ООН к транснациональным банкам в количественном аспекте относят банки с активами свыше 2 млрд. дол. США и собственной сетью филиалов не менее чем 5 иностран-

Таблица 1

Топ-20 банков по размеру активов (октябрь 2013 г.)

Позиция	Банк	Страна	Активы, млрд. дол. США
1	Industrial & Commercial Bank of China (ICBC)	КНР	3 067,57
2	HSBC Holdings	Великобритания	2 723,36
3	Credit Agricole Group	Франция	2 623,74
4	BNP Paribas	Франция	2 504,25
5	Mitsubishi UFJ Financial Group	Япония	2 476,03
6	JPMorgam Chase & Co	США	2 463,31
7	China Construction Bank Corporation	КНР	2 454,34
8	Deutsche Bank	ФРГ	2 412,95
9	Agricultural Bank of China	КНР	2 389,47
10	Barclays PLC	Великобритания	2 271,47
11	Bank of China	КНР	2 229,95
12	Bank of America	США	2 126,65
13	Japan Post Bank	Япония	2 072,12
14	Citigroup Inc	США	1 899,51
15	Mizuho Financial Group	Япония	1 861,95
16	Royal Bank of Scotland Group	Великобритания	1 826,18
17	Societe Generale	Франция	1 692,87
18	Banco Santander	Испания	1 608,90
19	Groupe BPCE	Франция	1 546,27
20	Sumitomo Mitsui Financial Group	Япония	1 526

Источник: Banks around the world: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.relbanks.com> – Top Banks in the world 2013.

ных государствах. Качественная характеристика транснационально банка содержится в определении его как разновидности международной кредитно-финансовой организации универсального типа, преобладающая часть капитала которой является национальной материнской страны, в которой расположена его штаб-квартира, с широко разветвленной сетью как национальных, так и зарубежных подразделений, деятельность которых способствует усилению международных связей финансового капитала и взаимодействия национальных экономик [7, с. 423].

Что касается количества транснациональных банков, то относительно их численности существуют различные точки зрения. По нашему мнению, наиболее обоснованной выглядит позиция специального международного издания «The Banker», которое почти полвека анализирует деятельность глобальной банковской системы. В настоящее время это издание выделяет примерно 1000 ведущих транснациональных банков. В нижеприведенной таблице содержится список 20 ведущих банков в мире по показателю активов.

При этом рейтинг 10 мировых финансовых центров-лидеров банковских услуг выглядел следующим образом: Нью-Йорк, Гонконг, Лондон, Сингапур, Сеул, Токио, Бостон, Цюрих, Женева, Сан-Франциско [8, с. 30]. Как видно из этого, возрастает роль центров Юго-Восточной Азии при сохранении ведущей роли Нью-Йорка. Что же касается банков стран-членов ЕС, то их роль в мировом банковском бизнесе ощутимо снижается. Например по рейтингу одного из наиболее авторитетных журналов «The Banker» в 2015 году в TOP-25 вошло 4 банка Китая (первые четыре позиции), 4 банка США и лишь два европейских банка. Все эти тенденции вызывают растущую озабоченность руководящих органов европейского Союза в целом и банковского сектора в частности и мотивируют их разрабатывать меры по повышению действенности регулирования банковской деятельности. При этом приходится учитывать существенные кросс-культурные различия финансово-банковских систем в различных странах.

Основное среди них заключается в том, что в Великобритании функционирует англо-амери-

канская модель финансового рынка, в которой ведущую роль играет биржевой капитал. В континентальной Европе, прежде всего в Германии, исторически сложилась модель с ведущей ролью банковского капитала. Каждая из них имеет свои возможности и особенности. Однако наличие в ЕС, как до недавнего времени едином региональном межнациональном образовании, двух разных моделей ослабляло европейскую банковскую систему и сыграло свою роль в выходе Великобритании из ЕС. Это подтверждают и дискуссии по поводу условий выхода этой страны из ЕС. Если Брюссель считает, что Великобритания должна выплатить за свой выход из ЕС около ста миллиардов евро, исходя из долгосрочных обязательств, наносящих значительный финансовый ущерб остальным членам Евросоюза, то по мнению Лондона эта цифра должна быть снижена на два порядка – с учетом ее 16%-ой доли в Европейском инвестиционном банке, которая составляет около десяти миллиардов евро.

Механизм регулирования банковской деятельности в странах-членах ЕС имеет три уровня: глобальный, внутриевропейский и национальный. Глобальный уровень представлен, главным образом, известным Базельским соглашением, которое регламентирует требования к размеру капитала и другим параметрам коммерческих банков, действующих на международных рынках. Следует отметить, что роль этого соглашения в банковских системах постсоциалистических стран недооценивается. Поэтому банки этих стран встречают серьезное давление Европейского Центрального Банка и других регуляторов европейского финансового рынка при их выходе на рынки стран-членов ЕС. В этой связи важно хотя бы кратко рассмотреть эволюцию этого соглашения.

Базельский комитет по банковскому надзору был создан в 1974 году в Швейцарии президентами центральных банков стран «G-10» при Банке международных расчетов (Committee on Banking Supervision of the Bank for International Settlements). Основной задачей Базельского комитета было и остается разработка и имплементация единых стандартов в сфере банковского регулирования. Хотя директивы и рекоменда-

ции этого Комитета и не являются обязательными для выполнения, в большинстве случаев отражаются в национальных законодательных актах государств-членов комитета. С другой стороны, разработка указанных директив и рекомендаций осуществляется совместно с баками и органами регулирования стран всего мира, что и определяет их должную объективность и научность.

Важно подчеркнуть, под эгидой Базельского комитета созданы и действуют Группа надзорных органов международных центров и Региональная группа банковского надзора государств Закавказья, Центральной Азии и Российской Федерации.

Основными документами Базельского комитета считаются следующие [9, с. 301-303]:

- Основные принципы банковского надзора, последняя редакция которых была пересмотрена в 2006 г.

- Базель-I(действующий с 1988 г.) в соответствии с которым капитал банка в регулятивных целях делится на две категории: капитал первого порядка (акции обыкновенные, нераспределенная прибыль, открытые резервы и др.); капитал второго порядка более рискованный (акции привилегированные, скрытые резервы, субординированный долг и др.). при это активы банка подразделяются на 5 групп в зависимости от уровня риска. Между всеми элементами структуры капитала и активов установлены предельные соотношения.

- Базель-II (принятый 26 июня 2004 г.), который кроме новых более жестких требований к капиталу включает процедуры надзора и элементы рыночной дисциплины (взаимодействие между банками и надзорными органами, разветвленная система раскрытия информации, адекватные процедуры управления рисками, базовые принципы эффективного банковского надзора и др.).

- Базель-III (принятый 16 декабря 2010 г.), нормативны которого используются в странах-членах Комитета в период с 2013-2018 гг. Кроме более высоких требований к капиталу вводятся два дополнительных буфера капитала: буфер сохранения капитала (2,5% активов) и антициклический буфер, который служит ба-

рьером чрезмерного кредитования в национальных экономиках, а также инструментом сглаживания колебаний между периодами подъема и спада финансовых циклов.

Кроме вышеупомянутых документов Базельским комитетом готовятся и другие решения, которые, по мнению экспертов должны повысить доверие к банковским организациям и упредить глобальные кризисные потрясения. В числе этих решений правила «Базель-IV», которые предлагают банкам использовать единую методику расчета потенциальных убытков в различных ситуациях [10, с. 184-185].

Внутриевропейское регулирование осуществляется через специальные Директивы ЕС и другие регламентные решения Европейской комиссии. Национальное регулирование осуществляется соответствующим законодательством каждой из стран-членов ЕС и их центральными банками. Наиболее слабым звеном этой системы, по мнению авторитетных экспертов, является внутриевропейский (региональный) уровень. Это выражается в том, что растет ориентация банков на национальные рынки, что порождает раздробленность банковской системы ЕС и снижение глобальной конкурентоспособности европейских банков по сравнению с китайскими, американскими, японскими банками.

В качестве ключевого направления реформирования банковской системы ЕС у посткризисный период выбрана интенсификация интеграционных процессов на рынке банковских услуг европейских стран. С этой целью после мирового финансового кризиса 2008-2009 гг. были предложены новые регуляторные механизмы. Речь идет о формировании Банковского Союза ЕС, имплементации новых более жестких требований к транспарентности банковской деятельности в контексте требований Базель-III, создания таких новых институтов как Европейская система финансового надзора, Европейская банковская организация, Европейская организация по ценным бумагам и фондовому рынку, Европейская организация страхования и пенсионного обеспечения и др.

В этой области не только обозначены векторы усиления роли регуляторных механизмов, но и сделаны конкретные шаги. В частности с



Рис. 1. Система Европейского финансового надзора

Источник: Banking union: restoring financial stability in the Eurozone [Электронный ресурс] // European Commission MEMO Brussels. - 2014. - P. 2. - Режим доступа: http://europa.eu/rapid/press-release_MEMO-14-294_en.htm

учетом возникновения зависимости европейской банковской системы от суверенного долга Греции и снижения роли евро в международных расчетах главы 27 европейских государств и правительств на Саммите 29 июня 2012 г. в соответствии со статьей 127 Договора о ЕС предложили создать Европейский стабилизационный механизм. С целью поиска путей улучшения европейской регуляторной системы по инициативе Европейской комиссии была создана независимая экспертная группа высокого уровня. Эту группу из 7 ведущих экспертов со всего мира возглавил Жак де Ларозьер, имеющий серьезный опыт руководства Национальным банком Франции и Международным Валютным Фондом [11, с. 2-8]. Сред многочисленных реко-

мендаций этой группы, одобренных 25 февраля 2009 года, для отечественной банковской системы и других постсоветских стран, первостепенное значение имеет следующие:

- осуществление надзора не только за отдельными денежно-кредитными организациями, но и обеспечивать стабильность финансовой системы в целом (макропруденционный надзор);
- реформировать координацию действий национальных органов финансового надзора стран ЕС (микропруденционный надзор).

С учетом упомянутых рекомендаций Европейский Парламент и Совет приняли пакет нормативных актов относительно создания и функционирования Европейской системы финансового надзора (рис. 1).

Прежде всего важно обратить внимание на комплексный характер новой системы финансового регулирования в ЕС. Во-первых, эта система включает регулятивные органы всех трех ключевых составляющих финансовых рынков: банковского, фондового и страхового. Эти рынки настолько переплелись, что все чаще предоставляют взаимозаменяемые, а нередко одинаковые финансовые услуги. Во-вторых, принятая система включает как макроуровень – ЕС в целом, так и микроуровень – национальные системы. Рассмотрим более детально каждое из звеньев указанной системы в связи с необходимостью развития экономических отношений Украины и Грузии в контексте подписанных договоров с ЕС о зоне свободной торговли. Которые содержат положения о необходимости приближения банковских операций в наших странах к европейским регуляторным стандартам.

Европейский совет по системным рискам (ЕССР) играет ключевую роль в макропруденциальном надзоре за финансовой системой ЕС, поскольку целью его деятельности является предупреждение финансовой нестабильности и смягчение последствий системных рисков. Кроме того, совет не только должен следить за бесперебойным функционированием европейского рынка, но и наращивать вклад финансового сектора в экономический рост.

Для достижения этих целей совет выполняет следующие функции:

- сбор и анализ необходимой информации;
- выявление и ранжирование системных рисков;
- предупреждение значительных системных рисков и информирование заинтересованных лиц и общественности об этих рисках;
- разработка рекомендаций по уменьшению рисков;
- мониторинг мероприятий принятых рекомендаций;
- сотрудничество с другими участниками европейской системы финансового надзора в части разработки и использования общепринятых количественных и качественных индикаторов выявления и оценивания системных рисков;
- участие в работе объединенного комитета Европейских органов контроля;

- координация своих действий с международными финансовыми организациями, прежде всего с МВФ, а также с государственными органами третьих стран относительно вопросов микропруденционного надзора.

Объединенный комитет Европейских органов контроля координирует функционирование смежных сегментов финансового рынка: контроль деятельности крупных финансовых конгломератов, учет и аудит, мероприятия по борьбе с отмыванием денег и др.

Как видно из рис. 1 Европейский Центральный Банк (ЕЦБ) играет ключевую роль в регулировании не только европейской банковской системы, но и финансового рынка в целом. Все дело в том, что ЕЦБ имеет двойственную природу. С одной стороны он выполняет традиционные функции центральных банков, но только по отношению не к стране, а Европейскому Союзу как региональному союзу 27 стран (после выхода Великобритании из ЕС). Речь идет о реализации единой валютной и денежной политике, поддержке стабильности цен, проведении валютных операций, управлению золотовалютными резервами европейской Валютной Системы, обеспечению безупречного функционирования платежной системы, исполнение надзорных функций за деятельностью кредитных учреждений и др. Как правило в отечественной литературе именно на указанные функции обращается внимание. Однако ЕЦБ оказывает не только косвенное влияние на деятельность субъектов Европейской банковской системы через национальные банки, но и прямое руководство банковской деятельностью. В европейском банковском пространстве определены 130 крупнейших коммерческих банков, которые находятся в сфере влияния ЕЦБ через установление и мониторинг стандартов выполнения банковских операций. Остальные коммерческие банки находятся в сфере влияния национальных банковских регуляторов [10, с 25]. Однако, поскольку крупнейшие банки обеспечивают преобладающую часть банковских операций на европейском рынке, средние и малые банки вынуждены придерживаться стандартов обслуживания банковских лидеров, вынужденно следуя установкам ЕЦБ.

Европейский банковский орган (ЕБО) отвечает за оценивание системных рисков банковского сектора, обеспечение высокого уровня защиты вкладчиков и инвесторов по всему ЕС, разработку методов оценивания используемых инструментов финансирования, предоставляет консультации институтам ЕС по банковским вопросам, платежей, электронных денег и др. этот орган закономерно размещен в Лондоне. Во-первых, это создает здоровую конкуренцию ЕЦБ, размещенному в Германии, в оценке стабильности финансовой системе ЕС. Во-вторых, Великобритания не входила в зону евро и это обеспечивало объективность позиций ЕБО. В-третьих, британская валютная система является одной из наиболее стабильных систем в мире, поскольку Лондон до сих пор остается одним из трех центров современного глобального бизнеса наряду с Нью-Йорком и Токио. Вместе с тем, в связи с «BREXIT» возникает проблема целесообразности дальнейшего размещения Европейского Банковского Органа в Лондоне.

Функции других органов: Европейской организации ценных бумаг и рынков (ЕОЦБР) и Европейской организации страхования и пенсионного обеспечения (ЕОСПО) отличаются только масштабами по сравнению с соответствующими национальными регуляторами.

Вместе с тем важно отметить создание Советом Министров ЕС в мае 2010 года нового органа, который пока не вписывается в вышеприведенную схему. Речь идет о Европейском фонде финансовой стабильности, собственниками которого являются все страны-члены зоны евро. Этот фонд поддерживает финансовую стабильность путем предоставления денежно-кредитной помощи странам, которые используют единую европейскую валюту и оказались в сложной ситуации.

Анализ послекризисного социально-экономического развития ЕС позволяет сделать вывод о положительном влиянии банковских реформ на состояние финансового рынка. Если в 2009 году объем депозитов по сравнению с 2008 г. сократился с 16,7 трлн. до 16,5 трлн. дол. США, т.е. на 1,2%, а кредитов с 17,9 до 17,6 трлн. дол., т.е. на 1,8%, то в последующие годы (2010-2016 гг.) наблюдается рост этих показателей

соответственно до 19,2 и 17,2 трлн. дол. США. Одновременно в этот период возросла доля финансово-кредитных европейских организаций с размером активов более 1.5 трлн. дол. США на 5% [12, с. 28].

После подписания Договора об ассоциации свободной торговли между Украиной и Европейским Союзом актуализировалась проблема конвергенции банковских систем участников этого Договора. При этом банковскому сектору Украины предстоит существенное реформирование финансового сектора с целью достижения стандартов ЕС, прежде всего «Базель-III», о котором шла речь выше. На наш взгляд, ключевыми являются три направления:

- гармонизация интересов Украины и ее банковского сектора и с интересами стран-членов ЕС в процессе взаимодействия украинских и зарубежных финансово-кредитных организаций, для которых в совокупном капитале украинских банков составляет около 40%;

- обеспечение прозрачности механизмов и результатов проникновения европейского капитала в банковский бизнес Украины;

- достижение непрерывности и взаимовыгодности конвергенции банковских систем Украины и ЕС, повышение на этой основе эффективности влияния банковской деятельности на масштабы и динамику отечественного производства, прежде всего высокотехнологических секторов.

В процессе конвергенции банковских систем Украины и ЕС важно учитывать разные уровни насыщенности национальных экономик банковскими услугами. Например соотношение кредитного портфеля и валового внутреннего продукта в Украине составляет 0,45, а в Польше – 0,69, которая имеет вдвое больший ВВП. Капитализация банковской системы Украины составляет около 4 млрд. дол. США, а совокупный кредитный портфель – 225 млрд. дол. США, что соответствует средним показателям одного европейского банка из списка Top-20. количество взрослого населения, которые имеют банковские счета составляет в США – 98%, Польше – 78%, в Украине – 52%. Продуктивность банковского бизнеса (соотношение доходов и операционных затрат) в Украине составляет 40; от Польши и

16% от уровня США [13, с. 7]. Из этого вытекает необходимость укрупнения отечественных банков, что и происходит в процессе «оздоровления» банковской системы, т.е. ликвидация и национализация около 90 банков, которые оказались неконкурентоспособными. Одновременно требуется реформировать деятельность Национального банка Украины, ряд руководящих

работников которого оказались замешанными в различных коррупционных схемах.

Поэтому остро встала проблема замены Председателя Правления Нацбанка, а также активизации деятельности его Совета, который продолжительное время бездействовал, и Высшего экспертного совета при Совете Национального банка Украины.

ЛИТЕРАТУРА/REFERENCES

- [1]. **Ritkin Jeremy.** The Third Industrial Revolution: How Lateral Power is Transforming Energy, the Economy, and the World / Jeremy Ritkin. – New York: Palgrave Macmillan, 2011. – 410 p.
- [2]. **Afuah Allan.** Innovation Management: Strategies, Implementation and Profits. Second Edition / Allan Afuah. – New York: Oxford University Press, 2003. – 390 p.
- [3]. **Simon Hermann.** Die heimlichen Gewinner: hidden champions / Hermann Simon. – München: Wilhelm Heyne Verlag, 2000. – 288 p.
- [4]. **Isaacson Walter.** The Innovators: How a Group of Hackers, Geniuses, and Geeks Created the Digital Revolution / Walter Isaacson. – New York: Bright Star Publishing, 2014. – 656 p.
- [5]. **Кочетков В.Н.** Анализ банковской деятельности: теоретико-прикладной аспект / В.Н.Кочетков. – К.: МАУП, 2012. – 192 с. [Kochetkov V.M. Analysis of banking activity: theoretical-applied aspect / V.M.Kochetkov. – К.: МАУП, 2012. – 192 p.]
- [6]. BIS Quoterly Review за соответствующие годы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.bis.org>
- [7]. Міжнародні фінанси: підручник / [О.М.Мозговий, Т.В.Мусієць, Л.В.Руденко-Сударєва та ін.]. – К.: КНЕУ, 2015. – 515 с. [International Finance: textbook/ [O.V.Mozgovi, T.V.Musijets, L.V.Rudenko-Sudareva and oth]. – К.: KNEU, 2015. – 515 p.
- [8]. The Global Financial Centers Index 14. – Long Finance. – September, 2013, 2-2013.- 65 p.
- [9]. **Eng M.V.** Global Finance / M.V.Eng, F.A.Lees, L.J.Maurerll // Harper Collins: College Publishers, 1995. – 734 p.
- [10]. European Banking Union: Prospects and challenges. Edited by J.E.Castaneda, D.G.Mayes, G.Wood. – London and New York: Routledge, 2016. – 227 p.
- [11]. The Nigh level group on Financial / Supervision in the UK. Report. – Brussels. 25.02.2009. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ec.europa.eu>
- [12]. International Monetary Fund. Annual report 2016 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.contextro.org/pdfs/INFannual-report14.pdf>
- [13]. www.zn.ua. – 2016. – N 10.