

УДК 339.7

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА КАНАДЫ: РЕШЕНИЕ СОВРЕМЕННЫХ ВЫЗОВОВ

© 2017 г. **И.З. Ярыгина***

Статья поступила в редакцию 17.11.2016

В современных условиях международных финансовых отношений интерес представляет опыт Канады, банковская система которой успешно решает проблемы реинжиниринга банковского бизнеса. Предпосылками современных процессов финансовой интернационализации Канады являются технический прогресс в промышленной сфере и многофакторная конкуренция на национальном и международном уровне. Конкуренция в банковской сфере способствует снижению издержек, улучшению качества и расширению ассортимента товаров и услуг, становится генератором глобализации.

Условия и инструменты эффективного регулирования банковской деятельности в Канаде опираются на самостоятельность надзорного органа и наличие у регулятора достаточных ресурсов для санации проблемных финансовых посредников, на симметричную оценку рисков на уровне отдельных кредитных организаций и банковской системы в целом. В целях выявления факторов развития банковской системы Канады в статье раскрывается взаимообусловленность процессов интернационализации и интеграции. Развивающийся процесс интернационализации, в том числе финансовой, в Канаде выступает в качестве общей основы процесса развития и взаимодействия с Великобританией, США и другими странами. Канада, сохранила самостоятельность и устойчивость развития. В то же время в результате взаимопроникновения отдельных макроэкономических факторов, включая национальную финансовую систему, сформировалось целостное хозяйственное пространство, которое успешно структурировалось в новый экономический организм хозяйствования.

В статье рассматриваются примеры организации, администрирования и регулирования банковской сферы Канады, раскрываются возможности использования канадского опыта в Российской Федерации.

Ключевые слова: банковская система, Канада, монетарное регулирование, финансирование, предпринимательство.

Факторы развития банковской системы Канады

Финансовая глобализация является важным фактором экономического развития Канады, так как международные экономические отношения этой страны

* Ярыгина Ирина Зотовна – доктор экономических наук, профессор, Финансовый университет при Правительстве РФ. Российская Федерация, 125468 Москва, Ленинградский просп., 49 (jiz4@yandex.ru).

имеют интернациональный характер. Целесообразно отметить, что глобализация является феноменом международного хозяйства, принципиально изменившим мир. По своим глубоким и масштабным последствиям для Канады глобализацию можно сравнить с индустриальной революцией XIX века, способствовавшей развитию конкуренции и финансовых рынков. Развитие банковской системы Канады в условиях новых экономических отношений демонстрирует рациональность её подхода к решению проблем гармонизации финансовых отношений, оптимизации инвестиционной деятельности, взаимодействию участников мирохозяйственных связей. Современная концепция экономического и финансового развития страны учитывает особенности мирохозяйственных связей, где имеет место перераспределение сфер влияния банков, компаний и целых стран.

Реально оценивая экономические и политические предпосылки развития финансовой и банковской сферы Канады на базе интернационализации экономических связей, представляется целесообразным отметить, что развитие системы хозяйствования и её обеспечения связано с совершенствованием рыночных отношений, которые в значительной мере предопределяют содержание и механизмы взаимодействия финансовых посредников и сами являются результатом объективного процесса взаимосвязанности международных экономических отношений. Известный учёный К. Аннан предложил рассматривать глобализацию как сложный комплекс трансграничных взаимодействий между физическими лицами, предприятиями, институтами и рынками [Аннан К. 2000, с.10]. С нашей точки зрения, основными движущими силами международного экономического и финансового сотрудничества, определяющими стратегию развития банковской системы Канады, является взаимодействие факторов производства-обмена на фоне интернационализации хозяйствования и его финансовое обеспечение на региональном и глобальном уровне.

Развивающийся процесс интернационализации, в том числе и финансовой, выступает в Канаде в качестве основы процесса развития и взаимодействия с Великобританией, США и другими странами. Сегодня для международной интеграции как высшей ступени интернационализации характерно сращивание национальных рынков, товаров, услуг, рабочей силы и формирование целостного рыночного пространства с единой валютно-финансовой системой, общей правовой системой и теснейшей координацией внутри- и внешнеэкономической политики государств [Шишков Ю.В. 2001, с.19]. Но такой характер интеграционного процесса Канаде не свойственен – она сохранила самостоятельность и устойчивость развития. В то же время в результате взаимопроникновения отдельных макроэкономических факторов – к ним относится и национальная финансовая система – сформировалось целостное хозяйственное пространство, которое успешно структурировалось в новый экономический организм хозяйствования.

В свою очередь, в связи с неравномерностью экономического развития разных стран в настоящее время представляется возможным говорить о международном интегрировании некоторых сегментов глобального экономического организма, в частности торговли и финансов, которые укрепляют место страны в системе мировых экономических отношений. Правомерность нашего положения подтверждают выводы, представленные Международным валютным

Экономическая основа эволюции банковской системы Канады

Процесс развития	Эволюция финансовых отношений
Новая стадия развития финансового сотрудничества на базе совершенствования мирохозяйственных связей	Высокий уровень взаимозависимости национальных экономик как результат исторического развития
Развитие конкуренции и инноваций	Модернизация международного разделения труда
Сокращение институтов регулирования	Трансформация и унификация финансовой и банковской деятельности
Расширение возможностей рынка	Совершенствование мирохозяйственных связей
Переустройство сфер деятельности на принципах глобальности	Интернационализация на глобальном уровне, регионализация, реинжиниринг международных отношений

фондом (МВФ) о быстром интегрировании национальных экономик во всемирном масштабе через торговлю, финансовые потоки, перелив технологий, информационные сети и межкультурные обмены¹ Процессы развития, имеющие экономическую основу, получили проявление и в Канаде.

Целесообразно рассматривать интернационализацию финансовых связей Канады в качестве объективной эволюции мирохозяйственных связей, имеющих прочную воспроизводственную базу. В основе объективных факторов развития лежит интернационализация производства и капитала компаний и банков, которая выходит за рамки национальных границ. Субъективная сторона факторов развития выражается в регулировании этого процесса национальными и международными организациями: ООН, МВФ, Всемирным банком (ВБ), Всемирной торговой организацией (ВТО), Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Специальной финансовой комиссией по проблемам отмывания денег (ФАТФ), Базельским комитетом и другими.

В числе причин успешной интернационализации финансовых и банковских связей Канады, по нашему мнению, можно назвать, во-первых, экономический фактор, выразившийся в концентрации и централизации капитала, росте крупных наднациональных холдингов и финансовых групп.

Во-вторых, научно-технический фактор. Технический прогресс привёл к резкому сокращению коммуникационных издержек, значительному снижению затрат на обработку, хранение и использование информации. Информационное обслуживание участников многосторонних хозяйственных связей тесно связано с успехами в электронике, в том числе с формированием новых механизмов электронного финансового бизнеса, систем связи.

В-третьих, либерализация торговли и национальных рынков капиталов и услуг в 90-х годах XX века укрепила тенденции к интернационализации фи-

¹ IMF Annual Report, 1997, p. 24.

нансово-экономической деятельности и поспособствовала свободному перемещению объектов и субъектов экономики.

В-четвёртых, политический фактор. В связи с процессами финансово-экономической интеграции государственные границы становятся открытыми для бизнеса.

В-пятых, международный фактор. Крупные международные инициативы стимулируют международный бизнес и развитие.

В-шестых, с целью качественного обеспечения потребностей клиентов – субъектов международных экономических отношений, канадские банки расширяют деятельность на глобальных рынках кредитно-финансовых продуктов и услуг и формируют стратегическое партнёрство с иностранными кредитными и финансовыми институтами, консолидируют капитал, диверсифицируют свою деятельность.

В-седьмых, банковская система Канады в условиях интернационализации финансово-экономического сотрудничества идёт по пути унификации контроля и регулирования деятельности банков с целью профилактики кризисных явлений.

Педпосылками современных процессов финансовой интернационализации Канады являются:

- технический прогресс в промышленной области, образующий инфраструктуру международных экономических отношений;

- многофакторный процесс конкуренции на национальном и международном уровнях. Именно конкуренция, главными средствами которой являются снижение издержек, улучшение качества и расширение ассортимента товаров и услуг, и становится генератором развития глобализации;

- стремление к повышению жизненного уровня населения.

Банковская система Канады на современном этапе развития

По уровню развития экономики Канада входит в семёрку ведущих промышленно развитых стран мира. Важное место в экономическом потенциале страны занимает сектор финансовых услуг, который, по мнению экспертов, входит в десятку государств по уровню конкурентоспособности и стабильности бизнеса. Аналитические агентства внесли ведущие банки Канады "Роял бэнк оф Кэнэда" (*Royal Bank of Canada*), "Торонто-Доминьон Бэнк" (*Toronto-Dominion Bank*) в список наиболее устойчивых кредитных институтов мира.

Банковская система Канады включает более 50 кредитных институтов: национальные и иностранные банки. Важную роль в обеспечении потребностей экономики также играют инвестиционные, кооперативные компании, специальные фонды развития. Широкая сеть нефинансовых институтов предоставляет лизинговые, факторинговые, расчётные и прочие услуги. На территории страны работает 8 тыс. отделений банков и более 18 тыс. терминалов удалённого доступа к банковским продуктам и услугам. Общий объём активов банковского сектора составляет более 1,5 трлн. кан. долларов.

Первый банк был образован в Канаде в 1817 г. В условиях развития финансового рынка создавались кредитные институты, которые осуществляли также эмиссию местной валюты. В 1866 г. был принят законодательный акт,

определивший основы денежного регулирования (*Dominion Notes Act*), в соответствии с которыми эмиссия платёжных средств разрешалась только федеральному правительству и региональным правительствам провинций. В 1871 г. введена единая национальная денежная единица – канадский доллар. На 1 января 1933 г. в стране функционировало 10 кредитных институтов. Важным событием для формирования банковской системы Канады было создание в 1935 г. Банка Канады, который уполномочен проводить монетарную политику, направленную на обеспечение устойчивого развития².

Совершенствование кредитной системы Канады продолжалось в 1940-х годах. После Второй мировой войны в стране стали создаваться лизинговые и страховые компании, пенсионные фонды. Со второй половины XX века банковская деятельность осуществляется в ограниченном законом порядке. Операции иностранных банков, отдельные финансовые операции по привлечению и размещению средств ограничивались специальными директивами регуляторов. Закон "О банковской деятельности 1967 г." определил основы ипотечного и потребительского кредитования. Развитие международных валютных и кредитных отношений способствовало расширению деятельности корпораций, привлечению средств в депозиты и управлению финансовыми ресурсами клиентов в рамках специальных банковских программ. Основой развития новых банковских продуктов являлось стремление к удовлетворению потребностей клиентов. Диверсификация банковской деятельности получила новый стимул развития в начале 90-х годов XX века, когда банкам Канады было разрешено осуществлять операции с ценными бумагами и трастовую деятельность³.

В соответствии с законом "О банковской деятельности" на территории Канады различают национальные и иностранные банки.

Крупнейшими кредитными институтами первой категории являются: "Бэнк оф Монреаль" (*Bank of Montreal*), "Бэнк оф Нова Скотиа" (*The Bank of Nova Scotia*), "Кэнэдиен империел бэнк оф коммерс" (*Canadian Imperial Bank of Commerce*), "Кэнэдиен Уэстерн бэнк" (*Canadian Western Bank*), "Лорентиен бэнк оф Кэнэда" (*Laurentian Bank of Canada*), "Нэшнл бэнк оф Кэнэда" (*National Bank of Canada*), "Роял бэнк оф Кэнэда", "Торонто-Доминион бэнк". С июля 2016 г. в рамках указанной категории получили лицензии новые банки: "Уэлт ван бэнк оф Кэнэда" (*Wealth One Bank of Canada*), "Иксчендж бэнк оф Кэнэда" (*Exchange Bank of Canada*), "Юни файнэншл корп." (*UNI Financial Corp.*), "Импэк файнэнс инк." (*Impak Finance Inc.*) В настоящее время в этой группе национальных банков зарегистрировано более 30 кредитных институтов. Например, недавно созданный "Уэлт ван бэнк оф Кэнэда" обеспечивает потребности китайского населения Канады и содействует развитию международных отношений, а "Юни файнэншл корп." является своеобразным федеральным кредитным союзом. Создание новых банков в Канаде подтверждает реализацию тенденций универсализации и специализации банковской сферы, направленной на максимальное удовлетворение потребностей клиентов.

² Bank Act, SC 1991, p. 46.

³ Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada, Supervisory Framework. Available at: <http://www.osfi-bsif.gc.ca> (accessed: 15.09.2016).

Ко второй категории относятся не только иностранные банки, располагающие лицензией Центрального банка Канады на привлечение депозитов, но и местные кредитные институты, которыми владеют крупные инвесторы. К банкам второй категории относятся "АМЕКС бэнк оф Кэнэда" (*AMEX Bank of Canada*), "Ситибэнк Кэнэда" (*Citibank Canada*), "ЭйчСБС бэнк Кэнэда" (*HSBC Bank Canada*), "Уолмарт Кэнэда бэнк" (*Walmart Canada Bank*).

Регулирование банков первой и второй категории осуществляется в рамках закона "О банковской деятельности" 1991 г. (*Bank Act 1991*).

К третьей категории банков относятся кредитные институты, деятельность которых с отдельными оговорками разрешена на территории Канады в рамках международного законодательства и сотрудничества. "Бэнк оф Америка" (*Bank of America*), "Кэпитал Ван" (*Capital One*), "Креди Сюис" (*Credit Suisse*), "Дойче бэнк" (*Deutsche Bank*) работают в Торонто, Монреале, Калгари, Ванкувере⁴.

Мониторинг всех групп банков осуществляют службы Суперинтенданта, банковские регуляторы, регуляторы финансового и страхового рынков.

По мнению экспертов МВФ, канадская банковская система является наиболее концентрированной по сравнению с аналогичными системами промышленно развитых государств мира. Сторонники концепции "концентрация-устойчивость" считают, что неконцентрированные банковские системы более уязвимы к кризисам, чем концентрированные (например, Китая и Канады). Это объясняется тем, что банковские системы с высоким уровнем концентрации более устойчивы к воздействию внешних рисков, легче поддаются контролю со стороны государства и более прибыльны⁵.

В целом потребности участников мирохозяйственных связей в Канаде обеспечиваются пятью крупными национальными банками ("Роял бэнк", "Торонто-Доминьон", "Бэнк оф Скотиа", "Бэнк оф Монреаль", "Кэнэдиен империал бэнк оф коммерс"). и рядом мелких и средних кредитных институтов. Активы пяти крупнейших банков Канады составляют 86% всех активов банковской индустрии страны. По данным Министерства финансов Канады, на долю этих банков приходится более 70% депозитов. Важную роль в экономике Канады играют также "АТБ Файнэншл" (*ATB Financial*), "Кэнэдиен Уэстерн" (*Canadian Western Bank*), "Нэшнл бэнк" (*National Bank of Canada*), "ЭйчСБС Кэнэда".

Банки "большой пятёрки", в сущности, являются крупнейшими мировыми финансовыми конгломератами, которые выполняют широкий круг универсальных и специальных операций. Например, Роял бэнк оф Кэнэда, общий ежегодный оборот которого составляет 22,5 млрд. кан. долл., реализует стратегический интерес в сфере розничного бизнеса на базе широкой сети дочерних структур и получает средний ежегодный доход в размере 5 млрд. кан. долл. – 23% от общего дохода банка⁶.

Центральный банк Канады обеспечивает кредитные институты всесторонней методической и, в случае необходимости, финансовой поддержкой. В период глобального финансово-экономического кризиса канадским банкам была

⁴ Canada's Banks. Available at: <http://www.fin.gc.ca> (accessed 15.09.2016).

⁶ Gross domestic product. Statistics Canada. 2016

предоставлена помощь в 114 млрд. кан. долл. Часть средств (69 млрд.) выделена из Фонда страхования ипотечного кредитования, который в целях обеспечения безопасности банковской деятельности существует с 1954 г.

К основным принципам реализации денежно-кредитной политики в Канаде относятся количественный и качественный анализ деятельности всех субъектов хозяйствования на базе оценки состояния и прогнозов эволюции национальной и мировой экономики; выявление ключевых рисков и источников неопределённости; данные о величине денежной массы, кредитования и о процентных ставках; поведение финансовых посредников; состояние частного и корпоративного секторов, а также факторов, влияющих на инфляцию и спрос; сведения региональных отделений Банка Канады, полученные из официальных и конфиденциальных источников информации о состоянии национальной экономики и перспективах развития; системный обзор данных по финансовым рынкам с учётом динамики стоимости и рентабельности различных видов активов. Кроме того, используется эконометрическое прогнозирование динамики цен и мировых стратегических товаров. Особое внимание уделяется анализу факторов производства и уровня использования производственных мощностей, ситуации на рынке труда и спроса на рабочую силу. На базе полученной информации ведётся работа по коррекции денежно-кредитной политики. Эффективная работа Банка Канады обеспечивает монетарное регулирование и является хорошим примером для России.

Важную работу по администрированию клиринговой системы Канады осуществляет Ассоциация канадских банкиров (АКБ). Уполномоченным платёжно-расчётным институтом является Комитет клиринговых и информационных центров, который обеспечивает платёжно-расчётный оборот на базе расчётных центров. Это десять региональных клиринговых палат в Оттаве, Калгари, Галифаксе, Монреале, Квебеке, Реджайне, Сент-Джоне, Торонто, Ванкувере и Виннипеге. Мониторинг их деятельности осуществляется уполномоченными АКБ и местными клиринговыми ассоциациями.

Широкое развитие в Канаде получило страховое дело. На рынке страхования представлены транснациональные американские, британские, азиатские компании. Поддержка предприятий малого и среднего бизнеса реализуется в рамках программ финансирования инноваций Государственным комитетом экономического развития, который содействует дополнительному финансированию предприятий малого и среднего бизнеса через корпорации развития регионов с участием кредитных институтов, используя преимущества государственных механизмов поддержки канадского бизнеса. Закон "О финансировании малых предприятий Канады" (*Canada Small Business Financing Act*), регламентирующий финансирование субъектов хозяйствования, – хорошая регулятивная основа развития предпринимательства. Закон устанавливает объём оборотных средств, направления поддержки предпринимательства, максимальную сумму непогашенных ссуд, срок финансирования. Работу с предпринимателями ведут банки, лизинговые и страховые компании, трастовые корпорации. В стране существуют специальные программы развития малого и среднего предпринимательства на базе частно-государственного партнёрства.

Деятельность финансовых и нефинансовых институтов Канады осуществляется на фоне роста экономики. По данным статистического агентства, ВВП страны в 2016 г. составил 1 592 трлн. кан. долл. (1 548 трлн. кан. долл. в 2015 г.).

Таблица 2

Сальдо счёта текущих операций Канады*, млрд. канадских долларов

Годы	Всего	Товары	Другие компоненты
2011.	1,856	-13,147	-11,291
2012	-2,456	-14,576	-17,032
2013	-1,987	-12,753	-14,740
2014	-1,582	-13,002	-14,584
2015	-5,035	-10,676	-15,711
2016	-11,278	-8,584	-19,862

*Данные на четвёртый квартал 2015 г.; за 2016 г. – на конец второго квартала.

STATCAN.infostats-infostats.STATCAN@canada.ca

Инфляция в 2015 г. была 1%. Крупнейшими торговыми партнёрами страны являются США (75,2%), Китай (4,10%), Великобритания (3,17%), Япония (1,9%). Объём экспорта в 2015 г. составил 523,9 млрд. кан. долл., импорта – 547,9 млрд⁷.

Существенный интерес представляет сальдо счёта текущих операций Канады (см. Табл. 2). Представленные данные показывают динамику превышения импорта товаров и услуг над экспортом, что свидетельствует об оптимизации участия Канады в глобальном воспроизводственном процессе, ключевым проводником которого являются финансовые посредники, т.е. кредитные институты; успешное регулирование ими способствует формированию благоприятных условий развития.

Регулирование банковской деятельности в Канаде

Банковская система Канады имеет сложную институциональную инфраструктуру, которая подвержена жёстким нормам регулирования специальным законом, который корректируется каждые пять лет. Трассовые и отдельные финансовые операции регулируются также на региональном уровне и осуществляются филиалами банков. Служба Суперинтенданта (управляющего) финансовых учреждений – ССФУ Канады, имеет статус федерального агентства и уполномочена осуществлять административно-хозяйственный надзор за финансовыми институтами. Ключевой задачей ССФУ является обеспечить стабильность и безопасность банковской деятельности. С этой целью создано также Агентство потребителей банковских услуг Канады, которое, помимо прочего, осуществляет и методологическое сопровождение банковской деятельности. Важную роль играет Канадская корпорация страхования вкладов – ККСВ, которая страхует депозиты членов корпорации, обеспечивает страхование сделок с переводными векселями и дорожными чеками. Финансовые ресурсы корпорации формируются за счёт страховых взносов, величина которых зависит от уровня рисков её членов.

Высокая концентрация активов банковской системы Канады и мониторинг деятельности кредитных институтов способствуют обеспечению финансовой устойчи-

⁷ Canada Economic and Financial data. Available at: <http://www.statcan.gc.ca> (accessed 5.09.2016).

ности кредитных институтов. Издержки высокой волатильности финансового рынка в настоящее время регулируются за счёт средств страховых фондов. Кроме того, политика ипотечного кредитования в Канаде, основанная на жёстких принципах управления финансовыми рисками, способствует решению проблем минимизации рисков. Всемирный экономический форум признал финансовую систему Канады наиболее здоровой и устойчивой в мире. Канада – единственная страна в Дж-7, сохраняющая сбалансированный бюджет на протяжении 11 лет. Устойчивость экономики Канады позволяет стране управлять суверенными рисками и решать проблемы, связанные в том числе с текущим состоянием мировой экономики.

Банковское законодательство Канады совершенствуется в рамках регламентаций Базельского комитета^{*}. В частности, внесены изменения, направленные на дальнейшее укрепление надёжности и устойчивости финансовых институтов. Новые регламентации предусматривают формирование механизма управления системными и финансовыми рисками, который не исключает вмешательства в дела проблемных банков на ранней стадии возникновения кризисных явлений. Правительство Канады принимает активные меры по защите участников хозяйственных связей. Агентство потребителей финансовых услуг реализует программу повышения финансовой грамотности населения, а Служба уполномоченного по финансовым вопросам содействует предпринимателям в решении вопросов профессиональной деятельности. В настоящее время канадские банки принимают меры, направленные на поддержку малого и среднего бизнеса.

В соответствии с действующими регламентациями определены условия формирования акционерного капитала, резервов, финансирования участвующих сторон и пр. Кроме того, в целях оптимизации деятельности кредитных институтов в ряде случаев предоставляются льготы и "налоговые каникулы".

Центральный банк страны основан в 1935 г. как акционерный институт. В 1938 г. банк получил статус государственного института после того, как правительство Канады выкупило у частных владельцев принадлежавшие им акции. Правительство назначает совет директоров, членом которого является заместитель министра финансов. Банк Канады регулярно отчитывается перед парламентом о результатах деятельности по следующим направлениям: эмиссия банкнот и их защита от подделок, обеспечение безопасности и эффективности финансовой системы Канады, реализация монетарной политики, управление валютными резервами, укрепление доверия к канадскому доллару, поддержка экономического и финансового благополучия страны, осуществление операций на открытом рынке.

Банк Канады является агентом федерального правительства, распоряжается ценными бумагами государства, его кассовой наличностью, обеспечивает связи с центральными банками других стран. Он выполняет также функцию банка банков, будучи кредитором последней инстанции кредитных институтов – участников банковской системы.

Основная задача монетарной политики Канады состоит в сокращении разрыва между номинальным и реальным уровнем производства, содействие экономической стабильности, повышение благосостояния канадцев.

^{*} Имеется в виду Базельский комитет по банковскому надзору при Банке международных расчётов.

Ключевыми мерами денежно-кредитной политики Банка Канады являются регулирование краткосрочной процентной ставки, воздействие на инструменты срочного рынка, валютный курс, совокупный спрос, инфляцию.

Основные направления деятельности Банка Канады сформировались в период усиления государственного мониторинга денежно-кредитной системы после Войны, когда государство перешло к целенаправленному регулированию экономики, а Банк Канады стал проводить эффективную работу по обеспечению долгосрочных задач развития. В указанных целях банком реализуется комплексная стратегия управления рисками, осуществляется мониторинг деятельности кредитно-финансовых институтов, ведётся основательная работа методологического характера, что позволяет уверенно оценивать перспективу развития.

Нормативные требования Банка Канады к величине собственного капитала, его достаточности и ликвидности включают в настоящее время следующие меры: а) повышение качества и прозрачности банковского капитала; б) введение предельного допустимого коэффициента левериджа (отношение капитал/активы); в) создание антициклических резервов капитала; г) усиление требований к достаточности капитала с учётом риска, в том числе имея в виду и операции с деривативами; д) переход к формированию резервов на возмещение потерь по ссудам, учитывающему фазы кредитного цикла. Также заслуживает внимания положительное влияние на банковскую деятельность применения канадскими банками собственных методик оценки кредитного и других видов риска, позволяющих формировать "профессиональное суждение" об уровне рисков и создавать общие и целевые резервы на случай возможных потерь.

В период глобального финансово-экономического кризиса Банк Канады уделил особое внимание положению дел финансовых посредников, чья деятельность важна для национальных рынков и экономики. Для большинства стран придание во время кризисов группе системообразующих финансовых институтов особого статуса было обычным явлением. Но зачастую данный процесс носил субъективный характер, последствиями которого становились нарушения условий конкуренции, искажение рыночного ценообразования и увеличение прямых бюджетных субсидий финансовому сектору.

Успешный опыт организации банковского дела Канады может иметь значительный интерес и для России. Перед регуляторами России в настоящее время также стоит сложная задача разработки критериев выделения банков и других финансовых институтов, которые можно считать "слишком большими, чтобы обанкротиться"^{*} и механизмов, позволяющих таким институтам стать банкротами без риска возникновения угрозы каких-либо сегментам финансового рынка или нарушений в функционировании национальной экономики. В свою очередь, важно отметить, что существенная государственная поддержка финансовых институтов, считающихся "слишком большими, чтобы обанкротиться", стимулирует их к чрезмерным рискам. Они уверены, что в конечном счёте их убытки будут компенсированы, и это создаёт предпосылки неустойчивости национальной банковской системы и, как следствие, угрозу благосостоянию граждан.

^{*} *Too Big to Fail*. По отношению к крупнейшим компаниям применялся принцип "Слишком большие, чтобы обанкротиться".

Банковская система Канады идёт по пути введения требований к капиталу банков – реальному резервному фонду для покрытия потерь в условиях кризиса. Капитал формируется из конвертируемых долговых инструментов, автоматически обмениваемых на обыкновенные акции, если, например, банк нарушает установленный Центральным банком норматив достаточности капитала.

Совместные меры правительства и Банка Канады по поддержке системообразующих финансовых институтов ориентированы прежде всего на сохранение их операционных возможностей, усиление устойчивости ключевых элементов финансовой инфраструктуры и рынков с тем, чтобы минимизировать возможные потери.

К числу наиболее важных превентивных мер Банка Канады по предотвращению банковских кризисов можно отнести, например: установление для крупных финансовых институтов (банков и банковских холдингов) допустимых для них организационно-правовых форм для ведения трансграничных операций; периодическое предоставление в надзорный орган ситуационных планов санации (антикризисные программы).

В условиях трансформации валютно-финансовых отношений России важно учитывать мировой опыт, который в том числе и на примере Канады доказал необходимость профилактики кризисных явлений, ключевым инструментом которой является мониторинг банковской деятельности на фоне макроэкономики.

Опыт Канады показал, что правильная оценка системных дисбалансов, вызванных диспропорциями финансовой системы также способствует профилактике кризисов. К числу наиболее важных показателей оценки состояния системных дисбалансов, по мнению многих канадских экспертов, можно отнести динамику совокупных активов и пассивов финансовых посредников, в том числе разрывов по валютам и срочности, величину собственного капитала и норматива его достаточности; долю глобальных посредников на национальном финансовом рынке; обременённость банковского сектора долгом, в том числе внешним; объём и структуру предоставляемых услуг (уровень концентрации кредитного риска); тесноту взаимосвязей между различными сегментами финансового рынка. Использование в России опыта Канады способствовало бы профилактике кризисов.

Существенный интерес для России представляет также опыт Канады в сфере поддержки малого и среднего предпринимательства. В целях обеспечения потребностей бизнеса канадские юридические и физические лица имеют доступ к объединённому источнику прозрачной и достоверной информации о финансовых ресурсах и услугах, их стоимости, программах поддержки бизнеса на региональном, национальном, международном уровнях. Источник финансовой информации содержит ссылки на методологические и консультационные ресурсы. Специальные программы для молодёжи и безработного населения Канады поддерживаются правительством, которое способствует формированию благоприятных условий для бизнеса. Банк Канады, являясь инициатором программы обеспечения доступа к финансовым ресурсам (*Resource Access Negotiations*), предоставляет предпринимателям такую возможность, что увеличивает занятость населения и способствует повышению уровня жизни населения.

Банк Канады разработал также программу привлечения ресурсов для регионального развития, включая северные территории. Цель программы – развитие предпринимательства и повышение уровня жизни в этих регионах. Спе-

циальные государственные и частные институты развития с участием Комитета регионального развития оценивают предложения и распределяют средства в целях развития бизнеса.

Кроме того, Программа поддержки малого и среднего предпринимательства Канады (*Community Economic Development Program*) предназначена для финансирования институтов, обеспечивающих реализацию механизмов развития деятельности предпринимателей, включая поддержку партнёрских связей между государственными и частными институтами. Важным направлением программы является поддержка конкуренции и формирование благоприятной конъюнктуры рынка в регионах. В этих целях работает специальная региональная программа (*Regional Opportunities Program*).

Особое внимание Банк Канады уделяет программам финансирования аграрного сектора. Корпорация по кредитованию фермеров (*Farm Credit Corporation*) предлагает предпринимателям гибкие условия, в том числе на востребованных практикой специальных финансовых продуктах и услугах. Эта корпорация основана в 1959 г. и содействует развитию долговременного (в рамках нескольких поколений) семейного бизнеса, в том числе в сфере лесоводства и аквакультуры.

Ссудные фонды крупнейших банков Канады также способствуют развитию биотехнологии, здравоохранения, индустрии знаний, телекоммуникаций, новых технологий.

Молодые предприниматели (в возрасте от 18 до 30 лет) располагают доступом к стартовому капиталу, в том числе на беспроцентной основе. Региональным торговым сетям предписано содействовать развитию предпринимательства.

Отдельным направлением с участием Банка Канады является поддержка жилищной индустрии. Специальный Канадский наблюдательный совет контролирует бизнес в этой сфере и содействует деловым контактам публичных, частных и иностранных институтов.

Изучение банковской системы Канады подтверждает целесообразность и необходимость исследования тенденций развития мировой экономики и международных финансовых отношений, с тем, чтобы использовать эффективные методы реализации монетарной политики и поддержки предпринимательства, направленные на безопасное и устойчивое развитие России в условиях глобализации и регионализации экономики. Использование опыта банковской системы Канады соответствует стратегическим интересами России и поэтому должно способствовать более качественному обеспечению экономических интересов субъектов хозяйствования.

Список литературы

Аннан К. Мы, народы: роль ООН в XXI веке. // Международная энциклопедия. М., 2000., 10 с.

Шишков Ю.В. Региональная интеграция и Европа. // Московский университет, М. 2001 г. 19 с..

Ярыгина И.З. Банковские системы и банки в условиях глобализации // М. Финансовый университет. 2012

References

Annan K. Mi, narodi: rol OON v 21 veke [We are people: UN role in XXI century]. Moscow: International Encyclopedia. 2001. (In Russ.).

Shishkov Yu.V. Regionalnaya integraciya i Evropa [Regional integration and Europe]. Moscow: Moscow University. 2001. (In Russ.).

Yarigina I.Z. Bankovskiye sistemi i banki v usloviyakh globalizatsii [Banking systems and banks within globalization]. Moscow: Finuniversity. 2012

Economic Survey

Banking System of Canada: Meeting Today's Challenges

(USA ❖ Canada Journal, 2017, No.2, p. 86-98)

Received 17.11.2016.

YARYGINA Irina Zotovna, Financial University under Government of Russian Federation. 49 Leningradsky pr., Moscow 125468, Russian Federation (jiz4@yandex.ru).

Actual international financial relations reveal the precious experience of the Canadian banking, which effectively solves the problems of reengineering and successfully meets new challenges. Prerequisites of the modern process of financial internationalization of Canada are the technological progress in the industrial field and multifactorial process of competition at the national and international level. At the same time, competition in banking contributes to reducing costs, improving quality and expanding the range of goods and services and becomes a generator of globalization. The conditions and instruments for effective banking regulation in Canada are based on the independence of the Supervisory body and the usage of sufficient resources for the rehabilitation of troubled financial intermediaries, as well as correct assessment of risks at the level of credit institutions and banking system. In the aim of identification the factors for the Canadian banking system development, the article reveals the interdependence of the processes of internationalization and integration. A distinctive feature of internationalization is linked with the increase of inter-country communication at different historical stages and spatial scales levels: from bilateral to regional and global. The process of financial internationalization in Canada acts as a common framework for the process of interaction with the UK, USA and other countries. Results of the research, presented in the article, show that international integration as the highest stage of internationalization is characterized by the merging of national markets of goods, services and labor, and the formation of an integrated market space with unified monetary and legal systems and close coordination of internal and external economic policies of different countries. Such a character of the integration process is not peculiar to Canada, which maintained its independence and sustainability. At the same time, as a result of the impact of macroeconomic factors, including national financial system, the integral economic space is set up, which is successfully administered by the new economic vehicle of management. Examples of regulation and administration of the banking sphere are presented.

Keywords: banking system, Canada, monetary regulation, financing, entrepreneurship.

About the author:

YARYGINA Irina Zotovna. Doctor of Sciences (Economics), Professor.