

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

На правах рукописи

Готов Цэрэнпурэв Саминдий

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА МОНГОЛИИ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

08.00.14 – Мировая экономика

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель:

доктор экономических наук, профессор
Ярыгина Ирина Зотовна

Москва - 2019

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать учёные степени кандидата наук, учёные степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоится 05 июня 2019 г. в 13.00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.103 по адресу: Ленинградский проспект, д. 49, ауд. 214, Москва.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: Ленинградский проспект, д. 49, ауд. 200, ГСП-3, Москва, 125993 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.fa.ru

Персональный состав диссертационного совета:

председатель – Звонова Е.А., д.э.н., профессор;
заместитель председателя – Пищик В.Я., д.э.н., профессор;
учёный секретарь – Соколова Е.С., д.э.н., профессор;

члены диссертационного совета:

Абрамов В.Л., д.э.н., профессор;
Авдокушин Е.Ф., д.э.н., профессор;
Бунич Г.А., д.э.н., профессор;
Жариков М.В., д.э.н.;
Кузнецов А.В., д.э.н., с.н.с;
Леонтьева Л.С., д.э.н., профессор;
Логинов Е.Л., д.э.н.;
Навой А.В., д.э.н.;
Саввина О.В., д.э.н., доцент;
Сапир Е.В., д.э.н., профессор;
Сильвестров С.Н., д.э.н, с.н.с;
Хейфец Б.А., д.э.н., профессор.

Автореферат разослан 25 февраля 2019 г.

Учёный секретарь
диссертационного совета Д 505.001.103,
д.э.н., профессор

Соколова Елизавета Сергеевна

I ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования определяется наблюдаемыми в экономике Монголии процессами. В области финансов и банковского сектора совершенствуются экономические и правовые основы функционирования институтов. Согласно Проекту “О внесении изменений в закон “О банках”, принятому Парламентом Монголии 18 января 2018 года, предусматриваются следующие изменения: предусмотрено улучшение регулирования деятельности коммерческих банков путем требования составления собственных планов стабилизации с прогнозными показателями уровня потенциальных финансовых рисков. В целях совершенствования финансового контроля планы работы коммерческих банков утверждаются Центральным банком Монголии, который осуществляет мониторинг их деятельности. Таким образом, при возможности возникновения кризисных ситуаций, финансовые потери покрываются средствами банков, а не налогоплательщиков. Изучение проблем финансово-кредитной сферы страны представляет не только научный, но и практический характер. В настоящее время Правительство Монголии совместно с Международным валютным фондом реализует программу “Механизм расширенного кредитования”, в рамках которой все действия Правительства и Монголбанка должны согласовываться с МВФ. В ближайшие годы денежно-кредитная политика страны будет направлена на достижение экономического роста, на улучшение финансового положения государственного бюджета, укрепление стабильности банковского сектора. В этой связи важно проанализировать тенденции глобального финансового рынка и определить факторы развития монгольских банков в условиях глобализации с целью разработки предложений совершенствования национальной банковской системы государства.

Степень научной разработанности темы исследования. Методологическую и исследовательскую базу исследования составляют научные труды, справочные, статистические периодические издания и публикации российских, монгольских и зарубежных исследователей. Так например, автор опирается на теоретические разработки в сфере денежно-кредитного, финансового сектора: М.А. Абрамова, У.Э. Батлер, В.А. Безделева, В.И. Влезкова, В.В. Геращенко, Г.Б. Клейнера, М.Н. Конягина, О.А. Макарова, Н.И. Мамонова, М.Б. Медведева, А.В. Муравьева,

Е.М. Попова, Д.И. Степанова, Б.А. Хейфец, М.А. Эскиндарова, И.З. Ярыгина, и других.

Труды монгольских экономистов: Р. Амаржаргал, А. Базархуу, Ж. Батаа, А. Батсух, Н. Баяртсайхан, Б. Дэлгэрбаяр, Д. Моломжамц и других представителей научной школы Монголии также приняты во внимание.

В рамках исследования используются труды зарубежных экономистов - представителей различных научных школ: Дебора А. ДеМотт, Демсетц Х, Джексон У.Е., Ду Кай, Йохан ван Вульпен, Каас Л., Пиллофф С. Дж., Сим Николас, Скотт Д., Родес С.А., Шаффер и ДиСалво, Фама Е. и Ханнан Т.Х.

В рамках исследования существенное внимание уделяется изучению регулятивных основ деятельности банков, используются законодательные акты, материалы отчетности не только крупных банков Монголии, но и банковские отчетности ведущих мировых банков, статистические данные Европейского центрального банка (ЕЦБ), ЮНКТАД, а также годовые отчеты, обзоры и документы центральных банков России и Монголии.

Целью исследования является определение влияния глобализации на развитие банковской системы Монголии с учётом страновых особенностей на современном этапе мировой экономики и разработка предложений, направленных на совершенствование национальной банковской системы в условиях глобализации и регионализации.

Задачами исследования являются:

- определить влияние глобализации на банковские системы различных стран, раскрыть факторы, оказывающие влияние на банковскую систему Монголии и разработать предложения, направленные на развитие национальной банковской системы;
- выявить особенности развития банковской системы страны в условиях глобализации и регионализации международных экономических отношений. Разработать комплекс мер, направленных на формирование интеграционных объединений стран–партнеров;
- изучить особенности деятельности монгольских банков в современных условиях и разработать практические рекомендации по обеспечению банковского обслуживания международных экономических связей;

– определить проблемы и перспективы расширения сотрудничества Монголии и России в банковской сфере и предложить направления сотрудничества в рамках реализации совместных экономических проектов.

Объектом исследования является банковская система Монголии в условиях глобализации.

Предметом исследования выступают финансово-экономические отношения, возникающие в банковской системе Монголии в условиях глобализации.

Рабочая гипотеза диссертации базируется на предположении о том, что глобализация оказывает существенное влияние на банковскую систему Монголии.

Методология и методы исследования. Методологическую основу исследования составляют методологические разработки и труды ведущих российских, монгольских и зарубежных ученых и практиков, раскрывающих особенности развития банковской системы в рыночной экономике, денежно-кредитные и финансовые политики государств-участников мирохозяйственных связей, основы функционирования Центрального банка Монголии и коммерческих банков. В рамках работы обобщены методические разработки, материалы научных семинаров и конференций, рекомендательные документы международных финансовых институтов.

В рамках исследования используются следующие методы: анализ от общего к частному, синтез, сравнения, классификация, статистический и графический анализ, научная абстракция и моделирование экономических процессов.

Информационную базу исследования составляют материалы Банка Монголии, Банка России, крупнейших коммерческих банков Монголии, других международных кредитных и финансовых институтов, монографическая литература русских и зарубежных авторов, периодические издания, нормативные документы о банковской деятельности. В диссертации используются статистические данные Министерства Финансов Монголии, Европейского банка реконструкции и развития, Международного банка реконструкции и развития, Международного банка экономического сотрудничества, материалы научно-практических конференций, семинаров, данные научных докладов.

Область исследования диссертационной работы соответствует следующим пунктам Паспорта научной специальности 08.00.14 - Мировая экономика

(экономические науки): п. 4 «Интернационализация хозяйственной жизни. Глобализация экономической деятельности, ее факторы, этапы, направления и формы. Взаимодействие региональной интеграции и экономической глобализации»; п. 7 «Международная экономическая взаимозависимость. Обеспечение устойчивого развития национальной и мировой экономики. Стратегии национального экономического развития».

Научная новизна исследования заключается в определении влияния глобализации на стабильность банковской системы Монголии, а также в разработке комплекса мер, направленных на повышение эффективности функционирования банковской системы страны с учетом современных тенденций развития мирового рынка.

Положения, выносимые на защиту:

- Раскрыто существенное влияние глобализации на банковские системы различных стран и факторы, оказывающие влияние на банковскую систему Монголии: экономические, научно-технические, международные, факторы, связанные с гармонизацией регулирования банков (С.14-35).
- Разработаны рекомендации, направленные на развитие национальной банковской системы:
 - поддержка Монголбанком коммерческих банков;
 - либерализация валютного рынка;
 - совершенствование риск-менеджмента (С. 36-44).
- Выявлены особенности развития банковской системы страны в условиях глобализации и регионализации:
 - совершенствование направлений работы банков, гармонизация финансовых отношений стран - партнеров и повышение доверия вкладчиков;
 - применение Монголбанком методов регулирования и управления рисками с учетом мирового опыта (С. 49-70);
 - укрепление участия страны в интеграционных объединениях и региональных банках развития (МБЭС, МИБ) (С. 71-76).
- Разработаны предложения, направленные на:

- совершенствование регулирования банковской деятельности и обеспечения комплексного подхода к оценке кредитного, рыночного и операционного риска банковской деятельности;
- разработку методов секьюритизации банковских активов;
- обеспечение риск – ориентированного банковского надзора;
- обеспечение равномерности расходования бюджетных средств;
- снижения процентной ставки кредитования;
- расширение доступа кредитных организаций к инструментам рефинансирования (С. 60-68).
- Выявлены особенности деятельности и внедрение использования новых технологий для банковской сферы Монголии: своп-линии, мобильный банкинг, банковский автомат, платежные карты, интернет-банкинг (С. 77-89).
- Рекомендовано поддерживать развитие банковской инфраструктуры, внедрять инновации и стимулировать использование новых технологий клиентами банков; сформировать национальную сеть обслуживания платежных карт; совершенствовать регулирование национальной платежной системы; развивать двусторонние своп линии (С. 90-97).
- Раскрыты проблемы, сдерживающие сотрудничество Монголии и России:
 - высокие процентные ставки кредитования в России;
 - завышенные требования к процедуре установления корреспондентских отношений российскими банками и др.
- Предложено обеспечить льготное кредитование субъектов хозяйствования и формирование благоприятных условий администрирования бизнес – процессов с учетом сроков и особенностей сотрудничества (С. 102-125).
- Предложены направления сотрудничества в рамках реализации Программы экономического коридора Китай – Монголия – Россия: софинансировать инфраструктурные проекты; привлекать стран группы БРИКС и ЕАЭС; изучить возможность членства Монголии в ЕАЭС; выпустить инфраструктурные облигации (С. 126-131).
- Осуществлена оценка перспектив участия Монголии в Евразийском банке развития. Разработаны направления сотрудничества Монголии и ЕАБР:
 - совместное финансирование проектов и программ развития;

- формирование направлений сотрудничества в валютной сфере;
- использование опыта и инфраструктур межгосударственных банков развития в рамках реализации совместных проектов (С. 132-136).

Теоретическая значимость исследования заключается в обосновании влияния глобализации и регионализации на развитие банковской системы Монголии в современных условиях и выявлении экономических, научно-технических, политических, международных факторов развития национальной банковской системы. Комплексное исследование деятельности кредитно-финансовых институтов Монголии позволяет формировать целостное представление об особенностях функционирования кредитных организаций страны в современных условиях. На базе казуального подхода в совокупности с эконометрическим моделированием выявляется необходимость совершенствования экономических связей между субъектами банковского сектора, путем развития интеграционного сотрудничества в рамках совместного финансирования бизнес-проектов, формирования основных принципов макроэкономической и финансовой политики по проектам, реализуемым на базе частно–государственного партнерства; разработки основных направлений приоритетного сотрудничества в валютной сфере; гармонизации отношений в сфере финансовых рынков и использования опыта и инфраструктур межгосударственных банков развития.

Практическая значимость исследования заключается в разработке предложений по расширению спектра качественных банковских продуктов и услуг; методов управления рисками путем обеспечения комплексного подхода к оценке кредитного, рыночного и операционного риска, в разработке методологии секьюритизации банковских активов; а также предложений по взаимодействию монгольской банковской системы с экономическими субъектами хозяйствования, которые способствуют эффективному регулированию и стимулированию государственных органов: центрального банка Монголии, министерства экономического развития, министерства финансов в сфере совершенствования действующей нормативной базы и законодательных актов в целях обеспечения развития национальной банковской системы и устойчивого экономического роста.

Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования. Основные положения и результаты исследования докладывались : на

Международной научно-практической конференции, посвященной 40-летию кафедры «Мировые Финансы» (Москва, Финансовый университет, 27 октября 2015 г.); в рамках образовательного процесса студентов магистратуры (программа «Международные финансы и банки»); на II Международной научно-практической конференции, посвященной 70-летию факультета Международных экономических отношений на тему: «Мировая экономика и мировые финансы: глобальные проблемы и перспективы» (Москва, Финансовый университет, 8 ноября 2016 г.); на Международной научно-методической конференции на тему: «Smart-технологии в образовании: портрет выпускника 2020» (Москва, Финансовый университет, 23 марта 2017 г.); на 33-й Конференции Ассоциации банков Азии (33rd ABA General Meeting and Conference) на тему: «Финансовая интеграция: драйверы будущего роста Азиатского региона» (Financial Integration: Future Growth Drivers for the Asian Region) (Ханой, Вьетнам, 10-12 ноября 2016 г.); на 15-й Ежегодной международной конференции на тему: «Финансы» (15th Annual International Conference on Finance (Афины, Греция, Афинский институт образования и исследования, 3-6 июля 2017 г.); на II заседании круглого стола между центральными банками Российской Федерации и Монголии (Улан-Батор, Монголия, 29-30 июня 2017 г.). на аспирантском семинаре в МГИМО на тему «Совершенствование Банковской Системы Монголии в условиях развития международного экономического сотрудничества» (Москва, Международный институт энергетической политики и дипломатии МГИМО, 09 октября 2017 г.), на IV Международном форуме Финансового университета на тему: «Проблемы и перспективы развития международных экономических отношений на пространстве Большой Евразии» (Москва, Финансовый университет, 29 ноября 2017 г.).

Материалы диссертации используются в практической деятельности Международного банка экономического сотрудничества, в частности используются предложения, направленные на развитие сотрудничества Монголии и МБЭС. По материалам исследования внедрены предложения, направленные на: совершенствование регулирования банковской деятельности и обеспечения комплексного подхода к оценке кредитного, рыночного и операционного рисков банковской деятельности; разработку методов секьюритизации банковских активов; обеспечение риск-ориентированного банковского надзора; обеспечение

равномерности расходования бюджетных средств; снижения процентной ставки кредитования; расширение доступа кредитных организаций к инструментам рефинансирования.

Материалы исследования используются Департаментом мировой экономики и мировых финансов Финансового университета в преподавании учебных дисциплин «Международные финансы» и «Международный банковский бизнес». Результаты внедрения подтверждены соответствующими справками.

Публикации. Полнота изложения материалов диссертации обеспечена публикацией 6 работ общим объемом 6,3 п.л. (авторский объем 5,4 п.л.), в том числе 3 работы общим объемом 4,0 п.л. (авторский объем 3,1 п.л.) опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Структура и объем диссертации. Структура диссертации обусловлена целью, задачами и логикой проведенного исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и трех приложений. Общий объем диссертации – 160 страниц. Список литературы включает 119 источников. Диссертационная работа содержит 23 таблицы и 33 рисунка.

II ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В диссертации в соответствии с поставленными целью и задачами были определены следующие задачи.

Первая задача связана с определением влияния глобализации на банковскую систему Монголии, с выявлением движущих сил мировых финансовых отношений и теоретических аспектов развития финансовой глобализации.

В ходе исследования выявлено, что рыночные отношения факторов производства, а также интернационализация хозяйствования на глобальном и региональном уровнях выступает как основной катализатор международного экономического сотрудничества на основе взаимодействия финансовых связей.

Глобализация в мировой экономике приводит к изменениям в банковских системах: в первую очередь усиливается взаимозависимость финансовых рынков, происходит постепенное совершенствование национальной экономической политики, улучшается денежно-кредитное регулирование и контроль. Все

указанные процессы влияют на происходящие в Монголии процессы в финансовом секторе. Монголия – член мирового экономического сообщества, стремится к повышению эффективности своей денежно-кредитной политики.

В ходе исследования было установлено, что на банковскую систему Монголии влияет многофакторный процесс глобализации:

— Экономический фактор:

- концентрация и централизация капитала, увеличение количества крупных наднациональных финансовых организаций;
- улучшение эффективности операций корпораций-лидеров в финансовой сфере с помощью конкурентных преимуществ крупных банков и финансовых групп;

— Научно - технический фактор:

- значительное снижение коммуникационных издержек, резкое сокращение затрат на обработку, хранение и использование информации за счет новых технических введений;
- внедрение новейших механизмов ведения электронного финансового бизнеса, систем связи и пр., которые в настоящее время подвергаются процессу модернизации при поддержке Правительства Монголии;

— Либерализация торговли:

- свободное движение мировой торговли и капиталов и услуг, дерегулирование национальных рынков;
- последствия процесса интернационализации финансовой и экономической деятельности;

— Международный фактор:

- оптимизация международного сотрудничества за счет крупных международных и многосторонних программ развития, что стимулирует процесс финансовой глобализации;

— Развитие партнерских связей:

- монгольские банки расширяют деятельность на глобальных финансовых рынках и развивают партнерство с зарубежными кредитно-финансовыми институтами на стратегическом уровне, что создает условия консолидации экономического капитала и диверсификации деятельности;

— Гармонизация регулирования:

– в условиях развития процесса интернационализации финансового и экономического сотрудничества банковская система идет по пути гармонизации регулирования и контроля функционирования банков для обеспечения совместимости норм регулирования, профилактики кризисных явлений и управления рисками.

Комплексное исследование процессов мировых финансовых отношений, показало, что в настоящее время продолжается процесс совершенствования мировой экономики и мировых финансов. Важно отметить, что эксперты Всемирного банка придерживаются подхода, определяющего глобализацию в качестве фактора, усиливающего интеграционные процессы на мировом уровне. С нашей точки зрения, глобализация — неизбежное явление закономерного развития, связанное с расширением обмена товарами, услугами, продуктами, финансовыми ресурсами, информацией, знаниями и культурными ценностями. В целях нашего исследования представляется целесообразным придерживаться указанной научной позиции и заключить, что развивающаяся финансовая интернационализация является основой глобализации, проявляющейся в настоящее время в формировании интеграционных объединений, экономических и финансовых союзов.

По нашему мнению, существующие острые проблемы в монгольском банковском секторе можно решить путем пересмотра инструментов денежно-кредитной политики государства.

В условиях глобализации экономика Монголии требует пересмотра теоретических и практических основ регулирования банковской сферы, и разработки новых подходов к регулированию экономики.

Экономика Монголии имеет позитивную тенденцию развития в условиях глобализации: в 2018 году экономика выросла на 5,3 процента, что значительно отличается от роста на 1,2 процента в 2016 г., а доход на душу населения вырос в восемь раз, что видно из нижепредставленной таблицы 1.

Таблица 1 — Экономические показатели Монголии 1990 и 2018 гг.

Год	Валовой внутренний продукт (в млн долл.)	Доход на душу населения (в долл.)
1990	2876,6	410
2018	10490,00	4071,09

Источник: база данных Мирового банка 1990 – 2018 гг. [Электронный ресурс] URL: <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.CD?end=2018&locations=MN&start=2007> (Дата обращения: 09.01.2019).

В период 2012 – 2015 гг. объём государственных инвестиций, произведенных за счёт бюджетных и внебюджетных фондов равен примерно 15% от валового внутреннего продукта, по сравнению с 2011 годом данный показатель увеличился в 2 раза. Данные, представленные в таблице 1 свидетельствуют о позитивной тенденции развития экономики Монголии в условиях глобализации. По нашему мнению, при оценочной стоимости сегодняшней ресурсной базы Монголии, и при населении в 3 млн человек, Монголия имеет позитивные экономические перспективы.

Учитывая интеграционный характер регионального сотрудничества Монголии, представляется возможным определить, что взаимозависимость государств и их субъектов хозяйствования постепенно расширяется в современных условиях международного экономического сотрудничества, где учащаются проведение финансовых операций и внедрение инновационных технологий. В период 2012 – 2015 гг. монетарная политика Монголии была ослаблена: наблюдалось снижение ставки рефинансирования на 275 базовых пунктов. Проведением Монголбанком стресс-тестов была выявлена подверженность коммерческих банков к существенным рискам, была определена нехватка капитала для обязательных резервов кредитных институтов. По итогам 2018г. размер государственного долга Монголии составляет 21 млрд долл., с 2016-2018 гг. годовой уровень инфляции превысил целевой уровень и составил 1-8 %, но значительные угрозы несет давление на платежный баланс. За последние 2 года уровень инфляции ниже целевого уровня. По итогам 2018 г. данный показатель равняется 7,7%, что представлено в таблице 2.

Таблица 2 — Внешний долг и инфляция в Монголии за 2006-2018 гг.

В процентах

Год	Внешний долг в миллионах ам.долларв	Инфляция в годовом выражении	Целевой уровень инфляции
2006	1494	4,8	7,0
2007	1742	14,0	5,0
2008	2184	23,2	6,0
2009	2986	1,9	9,9
2010	5928	14,3	8,0
2011	9628	9,4	9,9
2012	15386	14,2	9,9
2013	19022	11,2	8,0
2014	20942	10,7	8,0
2015	21829	10,1	7,0
2016	24625	1,1	8,0
2017	26024	6,5	8,0
2018	21740	7,7	8,0

Источник: Отчет Монголбанка, 2018 г. [Электронный ресурс] URL: https://www.mongolbank.mn/liststatistic.aspx?id=4_5 (Дата обращения: 09.01.2019).

Банк Монголии на сегодняшний день стремится актуализировать монетарную политику для достижения стабилизации экономики страны с учетом мирового опыта и устранения дисбаланса платежного баланса. В настоящее время Правительство Монголии совместно с Международным валютным фондом реализует программу “Механизм расширенного кредитования”, которая способствует формированию дополнительных резервов и увеличению собственного капитала кредитных организаций. В части монетарного регулирования идет процесс снижения темпов роста и объемов кредитования, что способствует повышению ликвидности банков и стабилизации национальной экономики. По результатам исследования предложено пересмотреть программы поддержки Монголбанком коммерческих банков и создать условия государственного стимулирования проектов и программ развития. Кроме того, в целях совершенствования денежно-кредитной политики, рекомендовано институтам регулирования Монголии идти по пути либерализации валютного рынка и плавающего режима курсообразования. Предложенные меры будут способствовать расширению использования национальной валюты - монгольского тугрика в международных экономических отношениях. В условиях экономической нестабильности монгольской банковской сферы необходимо усилить риск-менеджмент при классификации активов, формировать резервы по ссудам и

внедрить методы оценки качества реструктурированных кредитов. Формирование системы комплексного управления рисками будет способствовать обеспечению безопасности банковской деятельности и создаст условия стабильному развитию экономики Монголии.

Вторая задача посвящена исследованию особенностей развития банковской системы Монголии в условиях глобализации и регионализации международных экономических отношений и разработке практических предложений по совершенствованию банковской системы страны.

Комплексный анализ современной монгольской банковской практики продемонстрировал, что основной тенденцией трансформации банковской системы Монголии на сегодняшний день выступает гармонизация банковского дела.

В рамках комплексного анализа деятельности Центрального банка Монголии выявлено, что Банк Монголии предпринимает меры по улучшению контрольной среды и разрабатывает унифицированные критерии деятельности кредитных и финансовых институтов. В настоящее время основой банковского надзора являются законы, в разработке которых принимают участие председатели только профессиональных организаций. Парламентом Монголии 12 января 2018 года утвержден Проект “О внесении изменений в закон “О Центральном банке”, 18 января 2018 года – Проект “О внесении изменений в закон “О банках”. В новых редакциях законов предусмотрено улучшение регулирования деятельности коммерческих банков путем требования составления собственных планов стабилизации с прогнозными показателями уровня потенциальных финансовых рисков. В целях совершенствования финансового контроля планы работы коммерческих банков утверждаются Центральным банком Монголии, который осуществляет мониторинг их деятельности. Таким образом при возможности возникновения кризисных ситуаций, финансовые потери покрываются средствами банков, а не налогоплательщиков.

В рамках комплексного анализа деятельности Центрального банка Монголии выявлено, что в целях совершенствования внутренних экономических условий деятельности монгольских коммерческих банков, на постоянной основе проводится Монголбанком оценка качества активов с учетом уровня рисков: уровень достаточности резервов при случае возможных финансовых потерь, анализ

совокупного риска по каждой группе активов; качество активов. Следуя опыту зарубежных стран, совокупный объем крупных рискованных кредитов в Монголии не может быть больше объема собственных средств банка более чем в 8 раз. В настоящее время рыночный риск можно рассчитать отдельно для инструментов, основываясь на процентных ставках (процентный риск); стоимости ценных бумаг (фондовый риск), которые находятся только в торговом портфеле; основываясь на валютных курсах (валютный риск); стоимости товаров (товарный риск). В свою очередь, портфель монгольских банков состоит из собственных финансовых позиций, включая производные финансовые инструменты и другие забалансовые активы, приобретенные специально для перепродажи в краткосрочном периоде и получения прибыли от разницы между ценой покупки и ценой продажи. В ряде случаев торговый портфель монгольских банков формируют позиции, которые связаны с выполнением банком дилерских функций или функции маркет-мейкера, а также позиции, которые открыты для хеджирования других составляющих портфеля. Также при анализе величины рыночного риска Монголбанк учитывает уровень операционного риска. С нашей точки зрения, в целях анализа и минимизации операционного риска, Центральному банку Монголии необходима идентификация и измерение операционного риска, его мониторинг и контроль соблюдения регламентаций.

В рамках изучения методологических рекомендаций Банка Монголии, определен перечень факторов, определяющих уровень банковских рисков. Так, например, на процентный риск оказывают влияние стоимость долговых обязательств и процентные ставки; на фондовый риск – стоимость фондовых активов, фондовых индексов; на валютный риск – обменные курсы иностранных валют; на товарный риск – цена товаров.

По нашему мнению сохранение принципа гармонизации банковской системы Монголии с мировой практикой, совершенствуя банковскую регламентацию и упорядочивая надзор за деятельностью банков и финансовых институтов Монголии, может способствовать изменению ключевых принципов стратегии развития монгольских банков: стимулировать к совершенствованию методов и оценки и управления рисками; повысить точность отражения риска в нормативах банковского

капитала; иметь минимальные требования к достаточности и экономической потребности капитала кредитными институтами.

Анализ практики показал, что в настоящее время активную региональную деятельность ведет страховая корпорация денежных сбережений. МСК является субъектом финансово – банковской системы Монголии, которая, по данным Банка Монголии на 2018 год, обладает 95.7% финансовых активов страны, 80.1% всех собственных средств финансового сектора и обеспечивает 79.9% доли прибыли. В свою очередь, по данным Монголбанка, в структуре активов национальных и региональных небанковских кредитных институтов доминирует страхование и кредитно – кооперативная деятельность, что представлено на рисунке 1.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1. - Структура активов банковской системы Монголии

Данные, представленные на рисунке 1 свидетельствуют о незначительной доле финансового рынка страны. Представляется целесообразным обратить внимание Монголбанка на расширение использования финансовых инструментов в банковской деятельности, что способствует аккумуляции финансовых ресурсов для решения экономических задач на региональном и национальном уровнях. В целях развития деятельности монгольских банков представляется полезным рекомендовать регуляторам разработать стратегию развития финансового рынка Монголии, включающую механизмы формирования ресурсной базы и использования финансовых инструментов, известных мировой практике, в рамках региональной финансово – кредитной деятельности экономических субъектов.

В настоящее время Монголия идет по пути укрепления участия в региональных банках развития: в Международном банке развития и Международном инвестиционном банке. Монголия является членом МБЭС, содействующий экономическому сотрудничеству, при этом обеспечивается выполнение взаимных обязательств по поставке продукции, укрепляется платежная

система, осуществляются многосторонние расчеты в замкнутой региональной валюте.

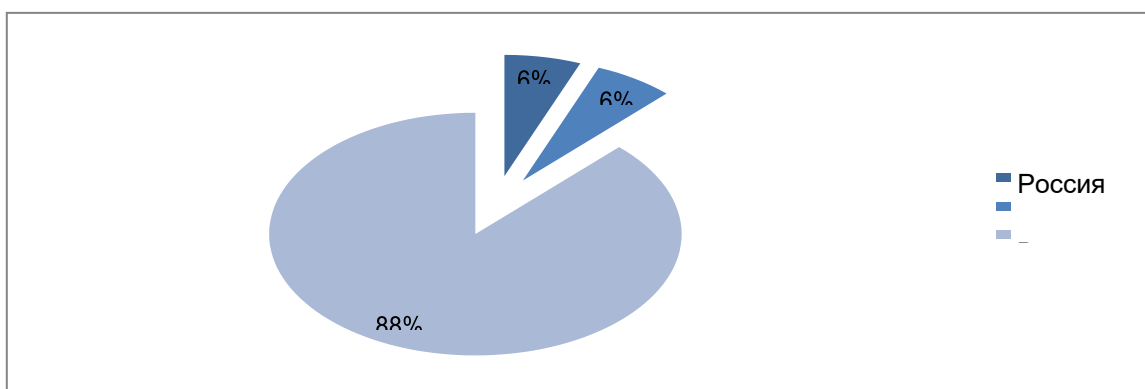
Всесторонний анализ активных операций банка показал, что операции регионального кредитного института, в целом, имеют положительный характер. По состоянию на первое полугодие 2018 г. объем портфеля ценных бумаг МБЭС составил 172304 тыс. евро, что представлено в таблице 3.

Таблица 3 — Активные операции МБЭС за 2016– 2018 гг.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Вложения в ценные бумаги	-	-	-
всего	182239	201048	172374
Монголии	9445	6967	4802
% Монголии	5,2	3,5	2,8
Вложения в депозиты			
всего	66739	37127	14014
Монголии	22942	25462	13121
% Монголии	34,4	68,6	93,6
Вложения в кредиты			
всего	55628	61052	125956
Монголии	11326	20021	21506
% Монголии	20,4	32,8	17,1

Источник: Отчет МБЭС за 2018 [Электронный ресурс] URL: http://ibec.int/about_the_bank/financial_information/ (Дата обращения: 09.01.2019).

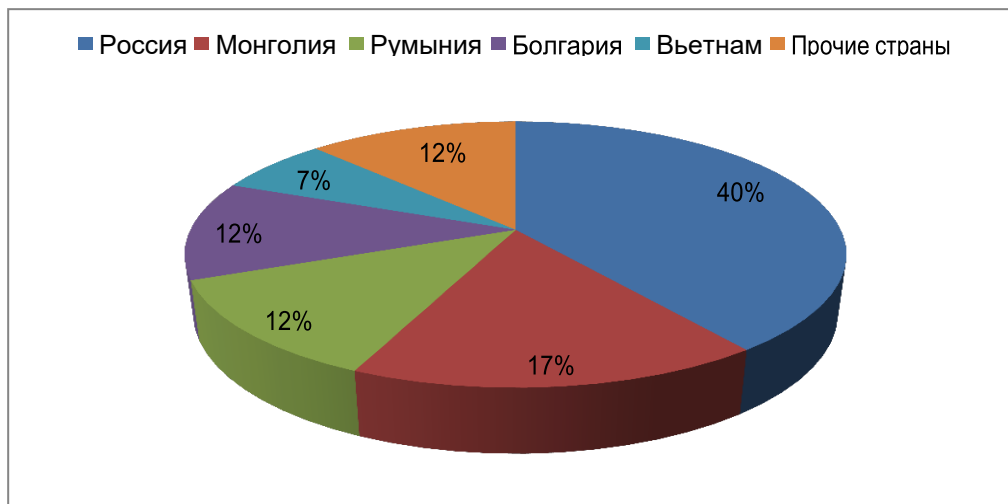
В свою очередь, величина депозитного портфеля МБЭС по состоянию на 31.12.2018 составила 61 813 тыс. евро. В общем объеме депозитного портфеля Банка на конец 2018 года доля размещенных в Монголии депозитов составила 88%, что представлено на рисунке 2.



Источник: Годовой отчет МБЭС за 2018 [Электронный ресурс] URL: http://ibec.int/about_the_bank/financial_information/ (Дата обращения: 09.01.2019)

Рисунок 2 — Страновая структура депозитного портфеля МБЭС на 31.12.2018 г.

По состоянию на конец 2018 года величина кредитного портфеля МБЭС составила 125956 тыс. евро. В общем объеме кредитного портфеля Банка по состоянию на 31.12.2018 года доля вложений в кредиты Монголии составила 17,1% или 20 021 тыс. евро, что представлено на рисунке 3.



Источник: Годовой отчет МБЭС за 2018 [Электронный ресурс] URL: http://ibec.int/about_the_bank/financial_information/ (Дата обращения: 09.01.2019).

Рисунок 3 — Страновая структура кредитного портфеля МБЭС на 31.12.2018 г.

Исследование деятельности региональных банков позволило определить особенности монгольской инвестиционной политики, к которым относится использование стартовых и поддерживающих инвестиций для поддержки реализации экспансионистской стратегии деятельности в зарубежных странах.

В рамках исследования особенностей регионализации операций монгольских банков и их влияния на развитие национальной банковской системы определены как положительные, так и отрицательные последствия. К положительным последствиям относятся: непосредственное улучшение макроэкономических показателей Монголии, поступление передовой технологии; внедрение новейших качественных услуг; заимствование опыта в сфере администрирования банковского бизнеса, усиления доверия вкладчиков и укрепление национального финансового рынка в силу высокой надежности иностранных инвесторов; привлечение местных резервов для реализации крупных проектов; улучшение квалификации персонала в банковской сфере; улучшение производительности труда работников; квалифицированное консультирование и оказание широкого спектра сопровождающих услуг при выходе на международные финансовые рынки; привлечение новых иностранных инвестиций в экономику; внедрение

международных стандартов не только в сфере предложения банковских услуг, но и их потребления; улучшение конкуренции на рынке банковских услуг; поиск и приглашение зарубежных партнеров для развития банковского бизнеса.

Отрицательные последствия регионализации и расширения деятельности иностранных банков в Монголии: репатриация капитала и вывод прибыли в различных формах из страны, что приводит к ухудшению состояния платежного баланса принимающего государства и уменьшению дохода в государственный бюджет; увеличение в структуре импорта оборудования и материалов; местные банки находятся под давлением иностранных банков, что приводит к снижению их конкурентоспособности на рынке банковских услуг; усиливается зависимость национальной финансовой системы и экономики от иностранного капитала; иностранными банками игнорируются местные особенности и национальные традиции, усиление социальной напряженности и дифференциации в рынке; снижается стимул для поддержки собственных инноваций вследствие ориентации на кредит банковской технологии и техники, что в итоге может привести к полной технологической зависимости в финансовом секторе экономики.

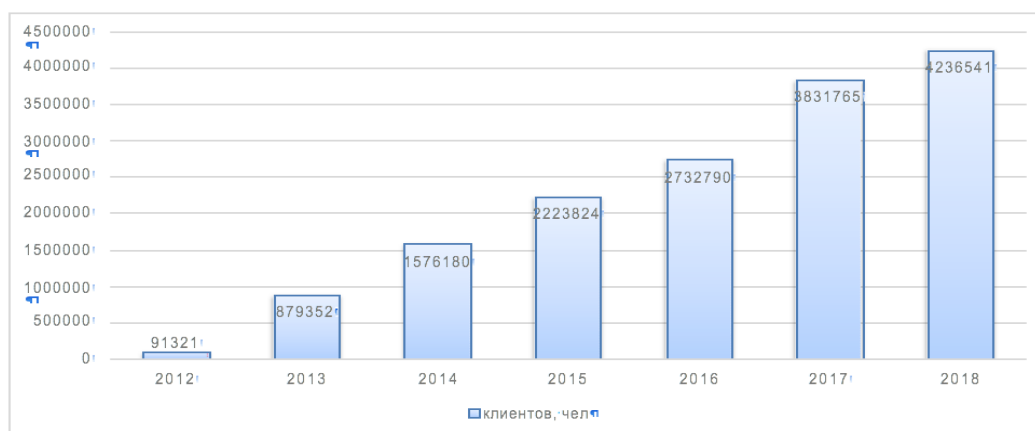
В связи с указанной проблемой, Монголбанку предложено последовательно реализовать консервативную бюджетную политику, направленную на укрепление банковской системы страны, обеспечить безопасность банковской деятельности, улучшить равномерность расходования бюджетных средств. По нашему мнению, по мере замедления инфляционных процессов Монголбанку целесообразно снижать процентные ставки по кредитным операциям.

В рамках комплексного анализа современных предметов и услуг, используемых монгольскими банками выявлено одно из основных направлений банковских услуг – E-banking, который обеспечивает дистанционный доступ клиентов к банковским продуктам и услугам на базе использования информационных и коммуникационных технологий. Правительство Монголии поддерживает развитие новых технологий и в настоящее время разрешает уплату налогов юридическими лицами в электронном виде, а юридические лица обращаются в банки за получением электронной цифровой подписи (ЭЦП) – Digital Signature – Электронный эквивалент личной подписи, который создается путем использования современных и общеизвестных способов кодирования. На

сегодняшний день, имея банковский счет, электронный ключ и компьютер с Web-доступом, монгольский клиент получает доступ к широкому спектру банковских и финансовых услуг без посещения банка. В современных условиях банки открывают клиентам доступ к банковскому счету при помощи мобильных телефонов и создают – «мобильный Интернет», на базе протокол WAP.

Примечание: WAP (аббревиатура от англ. Wireless Application Protocol) – программа, предусматривающая использование мобильного телефона и взаимодействие встроенных в него программ в виртуальном пространстве.

В Монголии широко используются пластиковые банковские карты с целью управления своим счетом в удаленном доступе. Выпуская банковские карты, монгольские кредитные институты входят в глобальную систему предоставления банковских услуг, при этом повышают деловой имидж банка, и привлекают широкую клиентуру. В целях формирования единой национальной системы платежных карт в период возрастающего пользования платежными картами Монголбанк в августе 2009 года утвердил “Порядок о платежной карте”. В результате за один год через Национальную систему платежных карт страны проведено 280 тысяч переводов на сумму 5 млн долларов. По данным на II квартал 2016 года, национальная платежная система обеспечила обслуживание 2 732 790 владельцев платежных карт, что на 23% больше по сравнению с 2015 годом, что видно на рисунке 4. А в 2018 году по сравнению с предыдущим годом количество пользователей платежных карт увеличилось в 1,5 раза, что изображено на рисунке 4.



Источник: составлено автором по данным Монголбанка. Монголбанка [Электронный ресурс]

URL: <https://www.mongolbank.mn/dbliststatistic.aspx?id=05> (Дата обращения: 09.01.2019).

Рисунок 4 — Численность пользователей платежных карт в Монголии за 2013-2018 гг.

В рамках исследования выявлено ряд новых технологий в банковском секторе Монголии: развитие система управления банковскими счетами через Интернет, мобильный банкинг, позволяющий клиентам выполнять сделки через телефон; банковский автомат, позволяющим клиентам снимать наличные денежные средства со своего счета в любое время, осуществлять перевод денежных средств и получать справки о состоянии счета; платежные карты, предоставляющий владельцу возможность осуществления оплат в безналичной форме.

В результате исследования выявленных в ходе исследования проблем Правительству Монголии предложено поддержать развитие банковской инфраструктуры на базе внедрения инноваций и стимулирования использования новых технологий клиентами банков на базе программ повышения финансовой грамотности населения.

Кроме того, в целях развития системы безналичных расчетов представляется целесообразным создать национальную сеть обслуживания платежных карт на базе Расчетной палаты Монголбанка и идти по пути совершенствований регулирования национальной платежной системы .

В рамках исследования выявлено, что для снижения последствий ограничения фондирования в Монголии создана система соглашений о своп-линиях с центральными банками стран - партнеров. В рамках использования новых финансовых технологий на монгольском финансовом рынке Монголбанком принят во внимание опыт ФРС, которая открыла своп-линии в долларах отдельным системно – значимым центральным банкам. В 2009 году для снижения финансовых рисков и в связи с завершением сырьевого цикла развития, Монголия запросила открытие своп-линии у 5 крупнейших торговых партнеров: Китай, Россия, Япония, Южная Корея и США. В настоящее время наиболее значимым для экономики страны является внедрение финансовых СВОП - технологий в рамках сотрудничества с центральным банком Китая. Первоначальная величина своп-линии Монголия – Китай определялась объемом двусторонней торговли, который составлял 700-800 млн долл. в 2009 году, однако в связи с ростом взаимного товарооборота тенденция развития регионального сотрудничества укрепились и объем своп-операций существенно возрос, что представлено в таблице 4.

Таблица 4 — Хронология открытия своп-линии между Монголией и Китаем

Начало переговоров:	январь 2009 г.
Начальный лимит:	CNY 5 млрд. (май 2011 г.)
Увеличение лимита:	CNY 10 млрд. (февраль 2012 г.)
Пролонгация соглашения:	CNY 15 млрд. (с августа 2017 г. до мая 2021 г.)
Цель своп-линии:	Финансовая стабильность, поддержка взаимной торговли и др.

Источник: составлено автором.

Как видно из данных, представленных в таблице, объемы средств предоставляемым по своп-соглашению в 2017 году, по сравнению с 2009 годом увеличилось в 3 раза. Использование новых финансовых технологий в рамках использования своп-линии Монголией и Китаем способствовало росту товарооборота, который достиг 6,8 млрд USD (увеличение в 2 раза по сравнению с 2010 г.), прямые китайские инвестиции в Монголию сохраняют стабильность и составляют ежегодно 250 млн долларов США.

По нашему мнению, своп-линии содействуют взаимному экономическому сотрудничеству и укреплению финансовой устойчивости Монголии. В этой связи необходимо развивать двусторонние своп линии, что способствует преодолению дефицита валютных ресурсов, внешнеэкономическому равновесию и создает условия дальнейшего развития финансовых технологий в банковском деле Монголии.

Третья задача связана с раскрытием проблем расширения сотрудничества Монголии и России в банковской сфере и предложением направлений по разработке многосторонних экономических проектов.

Всесторонний анализ деятельности монгольских банков позволил выявить проблемы, сдерживающие их сотрудничество с российскими кредитными институтами и предложить способы их решения, что представлено в таблице 5.

Таблица 5 — Проблемы банковского сотрудничества и их решение

Проблема	Решение
Высокие процентные ставки кредитования в России	Предоставление льготного кредитования субъектам хозяйствования
Завышенные требования в российской банковской деятельности к процедуре установления корреспондентских отношений	Формирование благоприятных условий администрирования процесса с учетом сроков и условий сотрудничества
Условия договоров поставки монгольских товаров не соответствуют требованиям Росэксимбанка с покрытием ЭКСАР	Совершенствование процедур поставки монгольских товаров в соответствии действующим регламентом.
Жесткая политика банков по управлению финансовыми рисками в России	Предоставление Росэксимбанком партнерам возможности формирования кредитных лимитов без обеспечения на согласованных сторонами условиях.

Источник: составлено автором.

Основываясь на представленных в таблице мерах, предложены сферы межбанковского сотрудничества Монголии и России: финансирование и кредитование; многостороннее финансирование мега-проектов; межбанковское кредитование; синдицированное кредитование; кредитные линии с международными и межгосударственными финансовыми институтами; реализация согласованной и гибкой лимитной политики; торговое финансирование; финансирование под покрытие государственных экспортных агентств; обмен специализированной информацией и опытом в банковской деятельности.

Расширение международных контактов в указанных сферах способствует развитию многосторонних проектов, в том числе в рамках проекта Шелковый путь, участником которого являются Китай и страны Евразийского экономического союза. Проект предполагает финансирование крупных проектов развития инфраструктуры Фондом шелкового пути, Азиатским банком инфраструктурных инвестиций (АБИИ) и др. Участие Монголии в проекте Шелковый путь представляет существенное значение для развития регионального сотрудничества. Средства Фонда шелкового пути (ФШП) используются в интересах стран – партнеров и являются дополнительным источником развития национальных экономик. Основой благоприятного трехстороннего экономического сотрудничества, в том числе в рамках Фонда Шелкового пути является Программа создания экономического коридора Китай – Монголия – Россия, подписанная 23 июня 2016 г. уполномоченными представителями сторон. В рамках указанной программы предполагается развитие взаимовыгодных международных

экономических отношений в качестве одного из стратегических направлений внешней политики.

В рамках изучения проекта создания экономического коридора между Россией, Монголией и Китаем, выявлены перспективные направления монгольской банковской деятельности: софинансирование инфраструктурных проектов с участием межгосударственных банков стран - партнеров; разработка специальных финансовых инструментов в целях инфраструктурного финансирования; применение гибкой ценовой политики с учетом специфики финансируемого проекта.

В связи с развитием банковской системы Монголии в условиях регионализации необходимо уделить внимание поддержке сотрудничества Монголии со странами Евразийского экономического союза (ЕАЭС) и кредитными институтами – участниками региональных экономических отношений. Важную роль в указанном процессе играет Евразийский банк развития (ЕАБР).

В работе предложены направления сотрудничества Правительства Монголии с ЕАБР, а также с другими банками – участниками проектов международных интеграционных объединений: развитие интеграционного сотрудничества в рамках совместного финансирования проектов и программ развития; формирование основных принципов макроэкономической и финансовой политики по проектам, реализуемым на базе государственно-частного партнерства; разработка основных направлений приоритетного сотрудничества в валютной сфере с учетом расширения использования национальных валют в обеспечении экономических связей; гармонизация отношений в сфере финансовых рынков; координация торгово-экономической политики; использование опыта и инфраструктур межгосударственных банков развития, партнерами которых являются Россия, Монголия, БРИКС, банковское объединение Шанхайской организации сотрудничества, ЕАЭС с целью оптимизации стратегии экономической интеграции.

Предлагаемые меры способствуют расширению сотрудничества Монголии и России в банковской сфере и способствуют укреплению позиций России и Монголии в мировой экономике.

III ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ярко выраженные процессы глобализации и регионализации международных экономических отношений на сегодняшний день оказывают влияние на развитие банковской системы Монголии. На базе исследований, проведенных в рамках диссертации представляется возможным сделать вывод, что экономический, политический, международный факторы оказывают существенное влияние на позитивные тенденции трансформации банковской системы Монголии, как страны-участницы мировых хозяйственных связей. В рамках исследования предлагается комплекс мер по совершенствованию монгольской банковской системы, с целью стабильного развития страны в условиях глобализации и регионализации. Монголия имеет положительные перспективы сотрудничества в банковской сфере, в первую очередь с Россией, со странами-членами ЕАЭС и другими азиатскими банками.

IV СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Публикации в рецензируемых научных изданиях,

определенных ВАК при Минобрнауки России:

1. Готов, Ц.С. Регулирование экономики Монголии в условиях глобализации / Ц.С. Готов // Экономика. Налоги. Право. – 2016. Том 9. – № 4. – С.134-142. (1,1 п.л).
2. Готов, Ц.С. Влияние финансовых и банковских технологий на динамику развития экономики Монголии / Ц.С.Готов // Банковские услуги. – 2017. – №5. – С. 30-40. (1,6 п.л).
3. Готов, Ц.С. Анализ использования новых технологий в мировой банковской практике /проблемный аспект / Ц.С. Готов, Г.Д. Толорая, И.З. Ярыгина. // Банковские услуги. – 2017. – №11. – С. 2-11. (1,3/0,4 п.л).

Публикации в других научных изданиях:

4. Готов, Ц.С. Монголын эдийн засгийн зохицуулалтад банкны системийн үүрэг роль. (Роль монгольской банковской системы в урегулировании экономики Монголии) (статья на монгольском языке) / Ц.С. Готов // Эдийн засаг. – 2016. – №2 (052). – С.14– 20. (0,9 п.л).
5. Готов, Ц.С. Влияние глобализации на банковскую систему Монголии / Ц.С. Готов // Мировая экономика и мировые финансы: глобальные проблемы и

перспективы: сборник трудов молодых учёных по материалам II Международной научно-практической конференции, посвященной 70-летию факультета международных экономических отношений (Москва, 8 ноября 2016 г.) / колл. авторов; под ред. Е.А. Звоновой. – М: РУСАЙНС, 2017. - С. 200-206. (0,5 п.л.).

6. Готов, Ц.С. Новые финансовые технологии: Опыт Монголии и Китая [Электронный ресурс] / Ц.С. Готов // Банк Монголии. – 2017. Режим доступа: https://www.mongolbank.mn/documents/financialliteracy/20170616_russia.pdf (0,9 п.л.). (Дата обращения: 09.01.2019).