

2001-377

Министерство образования и культуры Кыргызской Республики
Кыргызский Государственный Национальный Университет

На правах рукописи
УДК 336.71 (575.2) (043.3)

БОРУБАЕВ Алмаз Алтаевич

**РЕФОРМИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

Специальность: 08.00.05
"Экономика, управление народным хозяйством"

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой
степени кандидата экономических наук

Научный руководитель
доктор экономических наук,
профессор **Асанова А.А.**

Бишкек – 2001

Работа выполнена в Кыргызском Государственном Национальном Университете

Научный руководитель: доктор экономических наук,
профессор **Асанова А. А.**

Официальные оппоненты: доктор экономических наук,
профессор **Исраилов М. И.**

кандидат экономических наук,
Сулайманбеков С. А.

Ведущая организация **Бишкекский Государственный
Институт Экономики и Коммерции**



Защита состоится « 16 » ноября 2001 г. в 14 часов на заседании Диссертационного Совета Д-08.01.126. при Центре экономических исследований НАН КР (соучредитель КГНУ) в здании Бишкекского Института Экономики и Коммерции по адресу: 720001, г. Бишкек, ул. Тоголок Молдо, 58. Ауд.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке НАН КР.

Автореферат разослан « 15 » октября 2001 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета

 **Байжанова Г. К.**

Переход к новой экономической системе в Кыргызской Республике обусловил объективную необходимость реформирования экономических отношений. В числе первоочередных задач - реформирование банковской системы на принципах, соответствующих новым социально-экономическим реалиям.

В административно-командной экономике банковская политика реализовывалась через директивы и распоряжения. В условиях цивилизованного рынка определяющим фактором развития является свободное взаимодействие субъектов экономики. Между этими моделями экономики лежит достаточно продолжительный переходный период. В основе функционирования хозяйств в такой период существуют закономерности, порождающие необходимость исследования вопросов формирования и становления новых подходов, механизмов новой политики коммерческих банков во взаимоотношениях с населением, а также, активной практической деятельности в этом направлении.

С переходом к рынку вопросы развития банковской практики приобрели особую актуальность и значимость, которым способствовал ряд факторов.

Во-первых, изменилась структура банковской системы. Активный процесс по созданию новых банков, уход от монополии государства в банковском деле изменили содержание взаимоотношений банков с клиентами. Развитие банковской системы Кыргызской Республики последних лет привело к формированию децентрализованной системы банков. Реформирование банковской системы определяет насущную потребность в оценке функционирования каждого ее элемента на микро и макроэкономическом уровне.

Во-вторых, в условиях коренной ломки административно-командной системы экономики меняется содержание банковской политики, ее приоритеты.

В-третьих, развитие кредитных рынков (национальных и международных) предполагает изменение сути банковской деятельности с учетом требований рынка. Возникает необходимость в проведении банковского менеджмента, маркетинга, во внедрении новейших технологий, изучении вопроса покрытия экономических рисков с целью наиболее полного удовлетворения потребности клиентов банков с минимальными для последних затратами.

В-четвертых, социально-экономическая роль в рыночном хозяйстве предполагает расширение сферы и повышение качества банковских услуг населению. Сложность задачи по привлечению банками средств населения заключается в том, что неуклонное падение покупательной способности национальной валюты заставляет людей инвестировать средства в иностранную валюту или ликвидные товары, не доверяя банкам. Крахи банков в последнее время также негативно сказались на отношении населения к банкам. Проблема денежных накоплений населения, уверенности в завтрашнем дне – это вопрос поддержки государственной экономической политики, что подчеркивает актуальность темы исследования.

Вступление отечественной экономики на путь рыночных преобразований предопределяет ее развитие в русле общемировых тенденций. Поэтому, формируя свою политику, коммерческие банки должны опираться на знания и опыт, существующие в мире. Однако, в нынешних условиях достижения западной экономической теории не могут полностью удовлетворить потребности банковской системы Кыргызстана, они применимы лишь в той части, которая отвечает специфике, рожденной состоянием экономической трансформации.

Исследование новых экономических явлений и процессов современности побуждает к поиску новых направлений экономической мысли, выявлению всего нового, что выработано мировой цивилизацией для решения уникальных задач переходного периода к рынку, требует комплексного исследования теоретического наследия отечественных и зарубежных ученых для познания закономерностей развития общества с целью создания наиболее совершенной экономической системы, обеспечивающей улучшение жизни народа.

На современном этапе экономических реформ, банковская си-

стема Кыргызской Республики не могла не испытать влияния экономического спада ввиду серьезных недостатков в ее институциональных основах. В то же время, эта структурная неустойчивость долго оставалась скрытой, пока банки имели возможность разнообразить свою деятельность доходными рисковыми операциями, проведению которых способствовал высокий уровень инфляции. Сегодняшние результаты политики стабилизации в краткосрочном аспекте усугубляют неустойчивость, присущую банковской системе.

Нынешние трудности в банковской сфере вызваны двумя глубинными источниками. С одной, внешней стороны, провоцирует предельно неблагоприятные макроэкономические ситуации и некоторые другие обстоятельства общего характера, которые как бы извне предопределяют деятельность коммерческих банков. С другой стороны, очень сильно влияние внутренних причин, связанных с деятельностью самих банков. Все это обуславливает необходимость внесения принципиальных дальнейших изменений в банковской системе. Реформирование банковской системы должно содействовать стабилизации и прогрессу экономики, способствовать структурной перестройке, развитию рынка частного капитала.

Правительством Кыргызской Республики предпринимаются усилия по усовершенствованию управления деятельности банковской системы. Однако, возникла необходимость оценить результативность этих усилий, разработать методический аппарат для анализа банковского реформирования в целях повышения эффективности и устойчивого развития банковской системы с учетом особенностей социально-экономического развития страны.

Изучением вопросов социально-экономического развития, создания эффективной банковской системы занимаются отечественные ученые: Акаев А.А., Кумсков В.И., Койчуев Т.К., Койчуманов Т.Д., а также, российские ученые: Лаврушин И.О., Илларионов А.Н, Богомолов С.М. и др.

Опыт преобразований и проблем реформирования банковской системы является темой исследования ряда ученых СНГ: Иришев Б.К., Кадыров Р.Ф., необходимо отметить крупные исследования зарубежных экономистов: М.Фридман, Э.Дж. Долан

Фундаментальными трудами в области теории и практики развития банковской системы являются работы группы экономистов Всемирного Банка под руководством Брук Н.

Однако, среди ученых, работающих в данном направлении нет единства мнений. В публикациях, касающихся проблем преобразования банковской системы в странах с переходной экономикой, нет единого мнения по конкретным путям и механизмам формирования банковской системы нового типа.

В отечественной науке проблемы трансформации банковской системы находятся еще только в стадии изучения. Однако, социально-экономические особенности экономики Кыргызской Республики на современном этапе не позволяют просто заимствовать имеющийся опыт других стран, а требуют его переосмысления и адаптации к реально сложившейся ситуации в стране.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является разработка научно-обоснованных методических и практических рекомендаций по дальнейшему реформированию банковской системы с учетом особенностей переходной экономики Кыргызской Республики.

Для достижения поставленной цели решены следующие задачи:

- ◆ Исследован мировой опыт реформирования банковской системы;
- ◆ Исследовано состояние и перспективы развития банковской системы в Кыргызской Республике с учетом особенностей переходной экономики;
- ◆ Проведен критический анализ программы реформы банковской системы КР и Закона “О Банках и банковской деятельности”, проекта “Закона о страховании депозитов (вкладов)”;
- ◆ Разработаны практические рекомендации по проведению реформ банковской системы Кыргызской Республики (концепция реформирования банковской системы).

Объектом исследования является банковская система в Кыргызской Республике.

Предмет исследования эффективность функционирования и устойчивость банковской системы в переходный период.

Теоретической и методологической основой исследования яви-

лись нормативные правовые акты, регламентирующие функционирование банковской системы Кыргызской Республики, научные труды ученых и экономистов по вопросам реформирования банковской системы.

Информационной базой исследования послужили материалы Национального Банка Кыргызской Республики, Национального статистического комитета Кыргызской Республики, Всемирного банка, а также статистическая информация, полученная и проанализированная автором в процессе работы в Демир Кыргыз Интернэшнл банке.

При проведении исследования применялись методы статистического анализа и математического моделирования.

Научная новизна диссертации заключается в формировании целостной концепции реформирования банковской системы в Кыргызской Республике и других странах с переходной экономикой и схожими социально-экономическими условиями в разработке методических рекомендаций по финансовым, правовым и институциональным аспектам реформирования банковской системы, по внедрению системы страхования депозитов, расчета надежности банков.

Следующие результаты исследования, являются наиболее существенными и обладающими научной новизной:

- ◆ Проведен анализ социально-экономических предпосылок, особенностей и противоречий в реформировании банковской системы в Кыргызской Республике и ряде других стран с переходной экономикой;
- ◆ Проанализированы различные подходы и модели перехода к новой банковской системе, выявлены их преимущества и недостатки;
- ◆ Дана оценка результативности отдельных мероприятий реформы, предпринятых Правительством Кыргызской Республики в 1991-2000 гг., а также выработан комплекс мер по финансовому оздоровлению банковской системы, уделено внимание вопросу размера банков и минимального уставного капитала;
- ◆ На основе статистических данных рассчитан рейтинг коммерческих банков на основе метода Кромонава, модифицированного автором;

◆ Предложена концепция дальнейшего реформирования банковской системы республики, указаны наиболее важные направления, в которых требуется проведение реформ.

Практическая значимость работы заключается в выявлении основных направлений совершенствования банковской системы в Кыргызской Республике и странах с переходной экономикой, в разработке методического аппарата, который может быть использован для повышения экономической обоснованности мероприятий, связанных с реформированием банковской системы, выбора модели перехода к новой системе, а также, для разработки нормативных документов, регламентирующих процесс реформ.

Рейтинг коммерческих банков. Результаты исследования могут также использоваться при разработке учебных программ по дисциплинам: «Банковское дело», «Финансовый анализ и учет», также в банковской практике, при установлении кредитных линий на банки-контрагенты.

Апробация и внедрение результатов исследования. Модифицированный метод расчета рейтинга, применяется рядом коммерческих банков при проведении анализа состояния банков республики. Основные теоретические и практические результаты работы изложены автором в 8 научных статьях и материалах конференций, таких как Международная научно-практическая конференция «Наука и образование в меняющемся мире» (1999 г.); конференция, посвященная 50-летию Бишкекского Высшего коммерческого колледжа (1999 г.); конференция, посвященная 60-летию образования Исык-Кульского Государственного университета им. К.Тыныстанова (2001 г.); на ежегодных научных конференциях аспирантов и преподавателей КГНУ. А также, по результатам исследования диссертантом Борубаевым А.А. прочитан ряд лекций в Международном университете Кыргызстана для студентов и преподавателей (февраль 2000 г.) и на международном семинаре «Проблема взаимодействия реального и банковского секторов экономики Кыргызстана», организованном Японским центром в Кыргызской Республике (март 2001 г.).

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложения.

Во введении диссертации обоснована актуальность выбран-

ной темы, приводится научная новизна и полезность полученных результатов.

В первой главе дается анализ роли банков в экономическом развитии государства, обосновывается необходимость проведения реформы законодательной базы, на основе которой функционирует банковская система. Исследуется опыт по реформированию банковских систем зарубежных стран, в частности, стран Восточной Европы, России и Китая.

Период становления финансовой системы Кыргызстана в условиях рыночной экономики характеризуется рядом кризисов. Сегодня мы являемся свидетелями последнего из них. Объединяет их то, что главным пострадавшим лицом являются вкладчики. Государство, опираясь на предыдущий опыт, пытается сгладить возможные последствия, однако, мы не первые столкнулись с данной проблемой, поэтому рекомендации и опыт западных и развивающихся стран в этом вопросе приобретают в наши дни особую актуальность. Основываясь на вышесказанном, в первой главе также уделено внимание анализу принятых мер, странами с переходной экономикой по вопросу защиты частных сбережений.

Во второй главе диссертации рассмотрены этапы проводимых реформ по преобразованию банковской системы Кыргызской Республики.

Банковская система командной экономики всегда была неотъемлемым элементом жестко централизованной экономики. До 1987 г. банковская система включала три банка-монополиста: Госбанк СССР, Стройбанк СССР и Внешторгбанк СССР. Существовала также система гострудсберкасс. Главенствующее положение в банковской системе занимал Госбанк СССР.

Децентрализация управления экономикой в условиях перехода к рынку потребовала изменения роли банковской системы в механизме управления экономикой. Ее реорганизация началась в 1987 г. предусматривались изменение организационной структуры банковской системы, повышение роли банков, усиление их влияния на развитие народного хозяйства, превращение кредита в действенный экономический рычаг.

На первом этапе реорганизации была создана новая структура государственных банков.

Модель реорганизации включала:

1. Создание двухуровневой банковской системы (центрального эмиссионного банка и государственных специализированных банков, непосредственно обслуживающих хозяйство);
2. Переход специализированных банков на полный хозрасчет и самофинансирование;
3. Совершенствование форм и методов кредитных отношений с предприятиями различных отраслей хозяйства.

Второй этап был начат в 1988 году созданием первых коммерческих банков, призванных стать фундаментом для формирования рыночных отношений и структур в банковской сфере. Создание такого рынка будет означать замену административно-командных отношений на гибкие экономические методы перемещения финансовых ресурсов в сфере наиболее эффективного применения.

Характерная особенность нового этапа реформы заключалась в том, что он начался по инициативе снизу. Основной задачей этого этапа является создание четко организованных рыночных структур, обеспечивающих условия для развития конкуренции и предприимчивости в сфере движения финансовых ресурсов. Банки превращаются в опорные пункты развития и регулирования рыночных отношений в народном хозяйстве.

Третий этап проводимых реформ начался с момента обретения независимости нашим государством, создания Национального банка КР и введения собственной национальной валюты.

На нынешнем этапе проводимых реформ, основная роль отводится НБКР, как государственному регулируемому финансовому институту.

Уже проведены ряд мероприятий по оздоровлению ситуации в банковской системе, в частности, отозваны лицензии у ряда банков, переведены частные вклады из закрывшихся банков в государственные банки.

Для оценки проведенных реформ автором проводится анализ на основе статистического материала показателей коммерческих банков и макроэкономических индикаторов республики.

Проблема надежности коммерческих банков всегда была основным вопросом, как для рядового вкладчика, так и для руководителя высшего звена, так как, только основываясь на объектив-

ной оценке надежности банка можно было, обеспечить уверенность в сохранности вложенных средств.

Разработка методики подсчета рейтинга, ее открытое обсуждение и внедрение системы сбора и обработки данных призваны создать информационное поле, необходимое не только аналитическим группам самих банков, но и в первую очередь участниками рынка – акционерам и клиентам банков, в которой может быть использована “точная” информация о состоянии коммерческих банков, собираемая Национальным банком Республики Кыргызстан и публикуемая с определенной периодичностью в журнале “Банковский Вестник”. (На западе существуют аналогичные издания, так в США издается *Federal Reserve Bulletin*).

Важным условием для разработки методики анализа является ее основа на действующем национальном плане счетов, отражающем исторически сложившиеся условия существования банковской системы. Проводимая сейчас Национальным банком работа по приближению местных норм учета к международным стандартам скорее переносит “западные” стандарты учета на реалии кыргызской практики, чем ведет к детальной проработке имеющихся стандартов на основе складывающихся рыночных условий, введения принципиально новых видов банковских услуг и все более качественных различий в банковских операциях, отражающихся на одном и том же счете.

Для полноценного анализа деятельности любого коммерческого банка необходимо вывести критерии, позволяющие в первую очередь оценить эффективность его работы, под которой понимается умение поддерживать баланс между достаточной надежностью банковских операций и их высокой рентабельностью. Для этого предлагается провести исследование результатов работы банка отдельно по каждой из характеристик: уровню ликвидности, уровню надежности и уровню рентабельности. Каждое значение является результатом обработки данных балансовых отчетов коммерческих банков, предварительно объединенных в несколько коэффициентов, и приведенных к виду, достаточному для сравнения и анализа.

Следует признать, что абсолютная величина любого актива или пассива (или их групп) может мало, что сказать о действительном

финансовом положении банка. Бытующему заблуждению “Большой банк – надежный банк” с профессиональной точки зрения противостоит тезис “Большой банк – большие долги”. Экономическая история знает немало примеров сенсационных банкротств самых, казалось бы, крупных финансовых институтов – дело не в размерах, а в пропорциях.

Разумеется, на уровнях, начинающих чувствовать границы финансового рынка (т. е. слишком маленький или чрезвычайно большой банк) величина размера начинает оказывать свое специфическое влияние, но в настоящем исследовании мы не будем касаться рассмотрения этих феноменов, а будем оперировать в интервале, интересном с практической точки зрения, т. е. в “интервале подавляющего большинства случаев”. А здесь роль играют не размеры, а пропорции.

Существует очень много способов оценки деятельности банков, но в основном они используют метод сравнения коэффициентов рассчитываемый тем или иным образом.

Автором предлагается использовать метод Кромонава для расчета рейтинга надежности коммерческих банков республики. Данный метод был модифицирован автором, также были рассчитаны и специально подобраны коэффициенты в итоговой формуле.

Каждому коэффициенту, вычисляемому в методике Кромонава, соответствует свой вид риска. Например, генеральному коэффициенту надежности соответствует риск невозврата определенной доли рискованных активов, коэффициенту мгновенной ликвидности соответствует риск оттока определенной доли обязательств до востребования и т. д.

Переходя к математическому описанию, напомним, что каждая случайная величина имеет свои статистические характеристики: функцию распределения, среднее значение, дисперсию и другие. Видов распределения очень много, но в большинстве практических случаев они описываются так называемым законом нормального распределения. Мы исходим из того, что банковские риски тоже подчинены этому закону.

Надежность банка, то есть вероятность того, что размер риска меньше некоторой заданной величины, описывается функцией нормального распределения (функцией Гаусса). Для оценки надежно-

сти банков мы предполагаем, что отнормированные случайные величины (риски), соответствующие каждому из коэффициентов, распределены по нормальному закону со средним значением 0,5 и дисперсией (величиной, характеризующей некий разброс относительно среднего) 0,2.

Насыщение надежности при значительном росте коэффициентов. Формально при достижении коэффициентами определенного значения риск клиента становится равным нулю. Так, например, если Коэффициент мгновенной ликвидности равен единице (размер Ликвидных активов равен Обязательствам банка до востребования), то банк способен в один момент рассчитаться со всеми вкладчиками до востребования. С точки зрения клиента, разместившего в банке вклад, дальнейшее увеличение этого коэффициента, казалось бы, не принесет дополнительного увеличения надежности и поэтому не должно учитываться. Однако это не так.

Во-первых, желательно, чтобы надежный банк продолжал функционировать, даже если случилось очень маловероятное, но все-таки возможное событие наступления 100-процентного риска. В нашем примере это отзыв всех вкладов до востребования, а это возможно только при определенном запасе прочности.

Во-вторых, банк не является одномерной системой, и реализация крайне неблагоприятного события по одному из направлений (например, не возврат всех выданных кредитов) не только не исключает, но зачастую, наоборот, даже влечет за собой выпадение повышенных рисков в других направлениях (практически неминуемо будут отзываться и вклады клиентов). Для успешного противостояния этому, опять-таки требуется запас прочности.

В-третьих, существует возможность ошибки в определении предельной величины риска (например, касса считается ликвидным активом, однако ее могут украсть, то же самое относится к корреспондентскому счету в первоклассном западном банке - он может «лопнуть» и т. д.).

В-четвертых, всегда существуют обстоятельства просто непредвиденные, вероятность наступления которых никак не учитывались при определении величины необходимого резерва (пожар, наводнение, визит налоговой полиции и т. д.).

Таким образом, надежность банка продолжает повышаться с

ростом коэффициентов, даже если при этом соответствующие риски полностью перекрыты. При этом, естественно, постепенно, с ростом коэффициентов, надежность выходит на насыщение все большее увеличение коэффициентов приводит к все меньшему возрастанию надежности. Такое поведение описывается логарифмической функцией. Отныне именно она будет использоваться для вычисления текущего индекса надежности при значениях коэффициентов больше оптимальных.

Для вычисления текущего индекса надежности в методике Кромонова используется сумма взвешенных значений некой функции от отнормированных коэффициентов. Функция представляет собой сумму двух компонентов и выглядит следующим образом

$$\Phi(X) = A * F(X; 0,5; 0,2) + (1-A) * LN(1+X/20) * 20,5$$

При больших значениях коэффициентов, когда надежность растет все меньше и меньше, существенно второе слагаемое, при малых - первое.

При этом

X – значения отнормированных коэффициентов,

$F(X; 0,5; 0,2)$ - функция нормального распределения со средним 0,5 и дисперсией 0,2,

LN – натуральный логарифм.

Параметр A ограничивает влияние каждого из компонентов и определяет, в частности, кривизну графика, его отклоненность от линейной функции. Оптимальное расчетное значение A должно быть не меньше 0,6.

В формуле $LN(1+X/20) * 20,5$ параметры 20,5 и 20 выбираются таким образом, чтобы при всех коэффициентах, равных нулю, текущий индекс надежности был бы равен нулю и при всех коэффициентах, равных оптимальному значению, текущий индекс надежности был бы равен 100.

По итогам наших подсчетов самым надежным финансовым институтом оказалась Расчетно-Сберегательная компания, это факт можно было легко предвидеть, так как РСК не занимается кредитованием и у него $KI=1$ (второй показатель среди банков). Приятно удивляет Банк Азии, ведя очень консервативную и осторож-

ную политику кредитования (кредитный портфель составляет около 22% от активов), этот банк имеет лучший коэффициент KI (аналог коэффициента адекватности капитала). Увы, наименее надежным банком оказался Кайратбанк у него KI практически равняется 0. Однако, надо заметить, что данная оценка не может претендовать на объективизм. Существует очень много факторов, которые могут привести к дестабилизации работы банка, примеров этому не мало, истории с Меркурибанком и Крамдсбанком – тому подтверждение.

В третьей главе представлена концепция дальнейшего реформирования банковской системы. Автором в частности предлагается уделить особое внимание вопросу перехода на международные стандарты бухгалтерского учета, вопросу развития платежной системы, реализации государственной доли в коммерческих банках, вопросу подготовки квалифицированных кадров.

Главный вопрос развития банковской системы состоит в том, чтобы четко определить: что же мы хотим в ближайшее время от нашей банковской системы, от самого объекта реформирования? Известно, что этот сектор фактически развивается только в последние десять лет, причем на начальном этапе не было даже рыночной среды, и, по существу, именно банковская система явилась пионером рыночной экономики в Кыргызстане. Сейчас, нам кажется, и на несколько лет вперед суть реформирования банковской системы будет состоять в двух концептуальных вещах.

Первое - не допустить в нашей стране системного банковского кризиса. Это не означает, что не должно быть банкротств банков. Банкротства банков были, есть, должны быть и будут - это естественно в рыночной экономике. Но важно, чтобы не было системного кризиса, чтобы не была нарушена финансовая стабильность целого сектора.

В результате реформирования должна быть достигнута не только финансовая стабильность, но и способность системы развиваться, необходимая для того, чтобы обеспечить экономический рост в стране.

Среди множества проблем, более и менее важных, нужно выделить реструктуризацию банковской системы, которая сама по себе лишь небольшая часть реформы. После кризиса 1998-1999 года

НБКР вынужден был отозвать лицензии у крупнейших банков республики: АКБ "Меркюри", АГБ "Бишкек". Сейчас улучшились макроэкономические условия, банки капитализировались, улучшилась их ликвидность, но, несмотря на это в коммерческие банки республики продолжается введение режима временного администрирования и консервации.

На наш взгляд, уже должен начаться второй этап реструктуризации банковской системы, во время, которого будут реализованы ныне государственные банки АООТ Кайрат и РСК.

Вторая часть реформирования - это разработка и внедрение новых правил финансовой отчетности для коммерческих банков. Внедрение международных стандартов бухгалтерской и финансовой отчетности очень важно. Уже сейчас некоторые наши банки заказывают составление двух отчетов. Разница между ними, по нашим оценкам, существенна. В основном она выражается в снижении достаточности капитала при использовании международных стандартов. Мы понимаем, что внедрение международной отчетности может увеличить риск возможной недокапитализации банков. Но для того, чтобы капитализировать банки, нужно определить, какие методы капитализации мы должны использовать. Очевидно, что капитализации через бюджет не будет. Мы должны рассчитывать, прежде всего, на акционеров банков.

Без создания надежной системы гарантирования вкладов в коммерческих банках республики, невозможно добиться полного доверия банкам, со стороны вкладчиков. Это нужно рассматривать как одну из стратегических целей государства. Для восстановления доверия населения к банковской системе необходим закон о гарантировании вкладов граждан в банках. Проект такого закона, был разработан НБКР. Данный проект был всесторонне изучен автором.

В общих словах, суть создания фонда страхования состоит в аккумулировании средств банков путем перечисления на специальный счет денежных средств в размере 3% процентов от депозитной базы коммерческого банка. Эти фонды будут совместно управляться, а заработанные средства распределяться пропорционально между банками - участниками фонда страхования. При наступлении страхового случая (банкротства банка) фонд должен

обеспечить возврат 90% (но не более 100 минимальных зарплат) суммы вклада в национальной валюте каждому частному вкладчику.

Мы согласны с мнением, что нужно страховать, прежде всего, вклады физических лиц, и также, нужно брать во внимание и вклады в иностранной валюте. Сумма отчислений вполне обоснованная. Только, на взгляд автора, можно было создать государственный фонд страхования вкладов который бы выпускал беспроцентные облигации и обязать банки приобретать их согласно норме отчисления в фонд страхования, при этом депозитная база должна рассчитывать на ежемесячной основе, а норма отчисления рассчитываться от средней величины депозитной базы за месяц. Таким образом, собранные деньги могли бы инвестироваться в государственные ценные бумаги, а сами облигации могли бы выступать инструментом залога при межбанковских кредитных операциях.

Также, в этой главе рассмотрены перспективы развития банковской системы республики, рассмотрены вопросы внедрения новых технологий при предоставлении банковских услуг.

В заключении диссертации приводятся выводы по проведенному исследованию, даются обобщающие рекомендации по дальнейшему проведению банковских реформ.

В приложении представлены результаты расчета рейтинга коммерческих банков республики в виде таблицы, а также, диаграммы:

«Рейтинг отечественных банков согласно методике компании «Гранат»», «Стандартное отклонение доходности капитала банков», «Рейтинг надежности банков согласно модифицированной методике Кромонава», статистический материал по банковской системе республики.

Публикации. По теме диссертации опубликованы 8 работ:

1. Борубаев А.А. Проблемы становления и развития банковской системы Кыргызстана // Вестник КГНУ. Серия гуманитарно-экономические науки. – Бишкек, 1998. – С. 157-161.

2. Борубаев А.А. Банковская система Кыргызской Республики // “Экономика Кыргызской Республики: проблемы и перспективы”. Сборник научных трудов. (МОНК КР, КГНУ). - Бишкек, 1999. – С. 35-44.

3. Борубаев А.А. О текущем состоянии и проблемах развития коммерческих банков // Сборник научных трудов. Выпуск 1. (МОНК КР, БВКК). - Бишкек, 1999. – С. 144-148.

4. Борубаев А.А. Тенденции и проблемы развития банковской системы в Кыргызской Республике // Материалы международной научно-практической конференции “Наука и образования в меняющемся мире”. Часть 1. (МОНК КР, КГНУ). - Бишкек, 2000. – С. 164-168.

5. Асанова А.А., Борубаев А.А. Денежно-кредитная политика и банковская система // Вестник КГНУ. - Бишкек, 2000. – С. 70-75.

6. Борубаев А.А., Асанова А.А. О роли банков в экономическом развитии. // Вестник КГНУ. - Бишкек, 2000. – С. 116-122.

7. Борубаев А.А. Как управлять ликвидностью в коммерческом банке. // Банковский вестник № 12. - Бишкек, 2000. – С. 30-34.

8. Борубаев А.А. Рейтинг надежности банков Кыргызской Республики. // Материалы научно-практической конференции, посвященной 60-летию образования Исык-Кульского Государственного Университета им. К.Тыныстанова. - Каракол, 2001. – С. 44-54.