

**Функционирование межправительственных финансовых организаций
(на примере Совета по финансовой стабильности)**

П. И. Чувахин

старший преподаватель кафедры гражданско-правовых дисциплин
РЭУ им. Г. В. Плеханова.

Адрес: ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова»,
117997, Москва, Стремянный пер., д. 36.
E-mail: chuvakhin.petr@yandex.ru

**Functioning of Intergovernmental Financial Organizations
(on the Example of the Financial Stability Board)**

P. I. Chuvakhin

Senior Lecturer of the Department of Civil Legal Disciplines of the PRUE.
Address: Plekhanov Russian University of Economics, 36 Stremyanny Lane,
Moscow, 117997, Russian Federation.
E-mail: chuvakhin.petr@yandex.ru

Аннотация

В данной статье подробно рассматривается Совет по финансовой стабильности (СФС), созданный в апреле 2009 г. и являющийся преемником Форума финансовой стабильности. Новая организация выступает в финансовой системе в качестве постоянного секретариата по вопросам финансового регулирования, координируя работу стандартообразующих органов и организаций. На сегодняшний день СФС признается новым институтом обеспечения глобальной финансовой стабильности XXI в. В работе отмечается, что непоследовательное внедрение разработанных принципов и пренебрежение выполнением рекомендаций на национальном уровне всегда приводит к образованию брешей в финансовой системе мира. В этом случае система сталкивается с влиянием на нее внезапно возникших отрицательных факторов, которые ранее было невозможно спрогнозировать. Делается вывод о том, что от принятия стандартов СФС, их последовательного, полного и своевременного внедрения, а также от уверенности в выполнении взятых на себя обязательств зависит не только состояние национальных финансовых систем, но и создание устойчивой международной финансовой системы.

Ключевые слова: Совет по финансовой стабильности, финансовая система, стандарты, Международная ассоциация страховых надзоров, Базельский комитет по банковскому надзору, Международный валютный фонд, международные организации.

Abstract

This article discusses in detail the Financial Stability Board (FSB), established in April 2009 that is the successor to the Financial Stability Forum. The new organization acts in the financial system as a permanent secretariat for financial regulation issues, coordinating the work of standard-setting bodies and organizations. Today, the FSB is recognized as a new institution to ensure global financial stability of the 21st century. The paper notes that inconsistent implementation of the developed principles and defiance of the implementation of recommendations at the national level always lead to the formation of gaps in the financial system of the world. In this case, the system is faced with the influence of suddenly arising negative factors on it, which were previously impossible to predict. It is concluded that the adoption of FSB standards, their consistent, full and timely implementation, as well as confidence in the fulfillment of their obligations depend not only on the state of the national financial systems, but also on the creation of a stable international financial system.

Keywords: Financial Stability Board, financial system, standards, International Association of Insurance Supervisors, Basel Committee on Banking Supervision, International Monetary Fund, international organizations.

Совет по финансовой стабильности (СФС) был создан в апреле 2009 г. в качестве преемника Форума финансовой стабильности. Новая организация приобрела расширенный

мандат и новые компетенции. На саммите в Питтсбурге главы государств и правительств «Группы двадцати» одобрили первоначальный Устав СФС от 25 сентября 2009 г., в котором изложены цели и задачи организации, а также ее организационная структура. Необходимо отметить, что с момента создания, СФС взял на себя ключевую роль в содействии реформе системы международного финансового регулирования.

На саммите в Лос-Кабосе 19 июня 2012 г. главы государств и правительств «Группы двадцати» утвердили обновленный и измененный Устав организации, в котором была закреплена роль СФС в установлении и содействии осуществлению международных финансовых стандартов членами организации. Впоследствии было решено продолжить постепенный подход к институционализации СФС, учредив его как ассоциацию Швейцарии, согласно статье 60 Гражданского кодекса Швейцарии, чтобы наделить его правосубъектностью юридического лица. 28 января 2013 г. СФС стала некоммерческой ассоциацией Швейцарии со своим местонахождением в Базеле. Кроме того, был принят специальный документ – «статьи ассоциации Совета по финансовой стабильности», подтверждающий статус Совета в качестве юридического лица Швейцарии.

Специфика правового статуса СФС обусловлена несколькими аспектами.

Во-первых, данная организация была создана в рамках функционирования международной конференции или, как его можно назвать по-другому, клуба, которым формально является «Группа двадцати». Во-вторых, имеет место особая структура и механизм участия государств в работе Совета, поскольку они являются участниками организации не напрямую, а опосредованно: их интересы представляют национальные финансовые органы. И в-третьих, участниками организации являются международные финансовые организации, а также международные институты по выработке финансовых стандартов и финансовому надзору. Таким образом, членами Совета являются субъекты международного права – государства в лице своих регулирующих органов и международные межправительственные организации. Данное обстоятельство свидетельствует о

сложносоставном характере СФС с точки зрения согласования суверенной воли участников.

Компетенция СФС как межправительственной финансовой организации

Любая международная организация создается для реализации конкретных целей и задач, рассматриваемых ею в качестве приоритетных, что является подтверждением наличия у международной организации характерной для каждой из них компетенции. Компетенция характеризует правоспособность субъектов права, в том числе международных организаций. Лишь в том случае, если организация будет осуществлять свою деятельность в соответствии с установленной компетенцией, все ее действия будут считаться правомерными.

Необходимо отметить, что у разных юристов разный подход к определению компетенций международных организаций. Так, польский юрист В. Моравецкий рассматривает компетенцию международной организации как определенную сферу ее деятельности [7]. Юрист С. А. Войтович определяет компетенцию международной организации как совокупность ее прав и обязанностей, а также полномочий ее органов [1. – С. 99]. Кроме того, для полноты понимания компетенции международной организации важную роль играют ее цели и задачи, установленные в учредительном документе и определяющие результат ее деятельности.

В рамках международного права у международных организаций выделяется два типа компетенций – предметная и юрисдикционная, обе из которых фиксируются в учредительных документах. Предметная компетенция определяет круг вопросов, переданных в ведение организации ее членами. Юрисдикционная же устанавливает юридическую силу актов организации. В качестве предмета деятельности международных финансовых организаций рассматривается прежде всего кредитная, инвестиционная и регулятивная деятельность. У рассматриваемой организации – Совета по финансовой стабильности – предметная компетенция отличается. К ней в большей степени относится регулятивная, координационная и надзорная деятельность. Отличительной особенностью компетенции

СФС является ряд ее функций, которые ранее были отнесены к ведению иных финансовых организаций, а именно: регулирование финансовой стабильности; макропруденциальный надзор и определение мер воздействия на теневую банковскую систему.

Таким образом, ознакомившись с понятием «компетенция международной организации», можно понять важность основных целей, функций и задач международной организации.

В соответствии со статьей 1 Устава Совета по финансовой стабильности, основной целью организации является разработка и содействие осуществлению эффективной политики регулирования и надзора за финансовыми секторами экономики.

Для достижения своей цели, организацией, согласно статье 2 Устава, были обозначены следующие задачи: оценка уязвимостей глобальной финансовой системы; содействие координации и обмену необходимой информацией между органами членов организации, ответственными за финансовую стабильность; контроль за изменениями, происходящими на финансовых рынках; мониторинг внедрения передовых практик регулирования финансовой системы в нормативную базу членов организации; координацию политики организаций, отвечающих за разработку международных финансовых стандартов для обеспечения их своевременной, скоординированной работы и сосредоточения внимания на приоритетных вопросах; поддержку политики трансграничного регулирования непредвиденных финансовых кризисов; сотрудничество с другими международными финансовыми организациями; а также выполнение иных задач, согласованных членами организации в ходе своей деятельности.

Важным направлением деятельности организации считается ведение списков системообразующих страховых компаний и банков. К банкам и страховым компаниям, оказавшимся, в подобных списках, СФС предъявляет повышенные требования по сохранению их стабильности, устойчивости и надежности, а также осуществляет более строгий надзор за их деятельностью.

Как уже было отмечено, по мнению С. А. Войтовича, особую роль в деятельности

организации и в определении ее компетенции играют ее органы.

Организационная структура СФС закреплена в разделе 3 Устава Совета по финансовой стабильности.

Так, согласно статье 7, к органам СФС относятся Пленарное заседание, Исполнительный комитет, Постоянные комитеты, рабочие группы, региональные консультативные группы, Председатель организации, а также Секретариат СФС.

Полномочия и деятельность Пленарного заседания регулируются статьями 9–11 Устава. В соответствии со статьей 9, Пленарное заседание является высшим и единственным органом, принимающим решения в рамках СФС по всем вопросам, регулируемым Уставом, а именно: принятие и утверждение программы деятельности СФС; утверждение бюджета организации; принятие и одобрение принципов, стандартов, рекомендаций и руководств, разработанных СФС; принятие решений о членстве в организации; назначение председателя Совета; принятие решений о внесении поправок в Устав СФС; а также принятие решений по любым другим вопросам, регулирующим деятельность организации. Кроме того, Пленарное заседание в случае необходимости имеет право создавать постоянные комитеты, рабочие группы, предоставлять им мандат (одобрять мандат рабочих групп, созданных Исполнительным и Постоянными комитетами), а также назначать председателей Постоянных комитетов и Генерального секретаря по предложению Председателя СФС.

Необходимо отметить, что, согласно статье 10, все члены Совета имеют право присутствовать на Пленарном заседании, которым руководит Председатель Совета. При этом члены организации должны быть представлены главой Центрального банка или его непосредственным заместителем; главой основного надзорного органа в сфере финансов или его заместителем; заместителем министра финансов. Важным является то, что Председатель Совета после консультации с членами организации имеет право предоставить специальные приглашения на заседание представителям стран, не являющихся членами СФС, а также представителям частного сектора. Кроме того, на Пленарном заседании

принимают участие главы организаций, отвечающих за разработку международных финансовых стандартов, высокопоставленные представители МВФ, Всемирного банка, Банка международных расчетов и ОЭСР.

Участие государств на заседаниях Пленума, а именно количество представителей от стран, варьируется в зависимости от объема влияния их экономик на мировое хозяйство и их деятельности на мировом финансовом рынке.

Операционное руководство СФС осуществляется формируемым Пленарным заседанием СФС с учетом принципа географической и институциональной сбалансированности Исполнительным комитетом, деятельность которого регулируется статьями 12–13. Так, в соответствии со статьей 12, к основным полномочиям Исполнительного комитета относятся: контроль за текущей работой Совета; содействие координации работы Постоянных комитетов и рабочих групп организации; представление информации о работе Совета всем членам организации; координация совместно с организациями, отвечающими за разработку международных финансовых стандартов работы по обзору нормативных пробелов в финансовых стандартах, которые могут создавать риск для финансовой стабильности; подготовка повестки для Пленарного заседания; а также иная деятельность в соответствии с указаниями Пленарного заседания.

Огромную роль в работе как самой организации, так и ее основных органов играет Председатель, полномочия которого закреплены в статье 21. Необходимо отметить, что Председатель Совета избирается и назначается на Пленарном заседании из состава всех представителей на трехлетний срок с возможностью однократного продления срока действия полномочий. Важным в работе Председателя является то, что он не только принимает все решения в рамках СФС, но и представляет его интересы при осуществлении работы с иными международными организациями и государствами.

В настоящее время на постоянной основе функционируют четыре комитета: Постоянный комитет по оценке уязвимых мест в финансовой системе, Постоянный комитет по сотрудничеству в области регулирования и

надзора, Постоянный комитет по внедрению международных стандартов, Постоянный комитет по бюджету и ресурсам.

Полномочия и деятельность вышеназванных комитетов регулируется статьями 14–16 Устава СФС.

Согласно статье 14, Постоянный комитет по оценке уязвимых мест в финансовой системе контролирует и оценивает слабые места глобальной финансовой системы и предлагает Пленарному заседанию варианты действий для их разрешения. Кроме того, комитет контролирует изменения, происходящие на финансовых рынках, и выявляет последствия таких изменений. Также в компетенцию органа входит участие в Механизме раннего предупреждения (вместе с МВФ).

В соответствии со статьей 15, Постоянный комитет по сотрудничеству в области регулирования и надзора занимается решением основных задач по поддержанию финансовой стабильности в части разработки политик в области надзора и регулирования, урегулирования вопросов между надзорными органами и утверждения принципа их работы.

К основной функции Постоянного комитета по соблюдению международных стандартов на основе статьи 16 относится комплексный надзор: за внедрением международных финансовых стандартов, разработанных членами «Группы двадцати»; за исполнением обязательств, рекомендаций и иных инициатив СФС.

В компетенцию Постоянного комитета по бюджету и ресурсам, которая регулируется статьей 17, входит: рассмотрение бюджета, его оценка, выявление потребности Секретариата в ресурсах; а также разработка рекомендаций для Пленарного заседания по привлечению дополнительных ресурсов.

Как уже было сказано, деятельностью Постоянных комитетов руководят их Председатели, полномочия которых определены в статье 18. Председатели выбираются и назначаются Пленарным заседанием по рекомендации Председателя Совета на двухгодичный срок с возможностью переизбрания. Важным в их работе является необходимость представления программ работы их комитетов на Пленарном заседании.

Немаловажным органом при осуществлении повседневной работы Совета является

Секретариат. Его деятельность регулируется статьей 22 Устава. Так, основные обязанности Секретариата включают следующее: поддерживать деятельность Совета, включая работу его комитетов, региональных консультативных групп и рабочих групп; содействовать сотрудничеству между странами-членами и СФС, а также с другими организациями; эффективно управлять финансовыми, материальными и людскими ресурсами, выделяемыми СФС (включая подбор персонала, который может быть откомандирован странами-членами); а также выполнять другие функции, установленные Председателем Совета или Пленарным заседанием. Управление Секретариатом осуществляет Генеральный секретарь, который назначается Пленарным заседанием по предложению Председателя на пятилетний срок с возможностью продления. Генеральный секретарь несет ответственность перед Председателем Совета и действует в соответствии с его инструкциями. Кроме того, весь персонал Секретариата формируется Генеральным секретарем.

Особенностью Совета по Финансовой стабильности как международной финансовой организации является наличие региональных консультативных групп, полномочия которых закреплены в статье 20 Устава. В настоящее время в рамках Совета созданы и функционируют следующие региональные консультативные группы: Региональная консультативная группа по Северной и Южной Америке; Региональная консультативная группа по Азии; Региональная консультативная группа по Содружеству Независимых Государств; Региональная консультативная группа по Европе; Региональная консультативная группа по Ближнему Востоку и Северной Африке; Региональная консультативная группа по странам Африки к югу от Сахары.

Необходимо отметить, что региональные консультативные группы являются сложным, но эффективным механизмом взаимодействия членов СФС с не членами в рамках различных осуществляемых и планируемых инициатив. Вышеназванные группы содействуют осуществлению в закрепленном регионе международных инициатив в области финансовой политики, а также предоставляют исчерпывающие данные касательно слабых

мест в финансовой системе конкретного региона.

Исходя из приведенного анализа, можно сделать вывод о том, что четкое определение границ деятельности международной финансовой организации в целом и каждого ее органа в частности способствует успешному функционированию международной финансовой организации и обеспечивает правомерность принимаемых органами решений, поскольку последние не могут выходить за пределы компетенции, установленной учредительным актом организации.

Порядок формирования ресурсов Совета по финансовой стабильности

В деятельности международных финансовых организаций определяющими являются функции финансового характера. Отсюда в их учредительных актах уделяется место вопросам формирования и использования капитальных ресурсов.

Международные финансовые организации (МФО) предоставляют различные формы финансовой помощи своим членам. Капитальные ресурсы МФО формируются в основном за счет привлеченных средств. Формирование капитальных ресурсов в каждой международной организации происходит по-своему. В этой связи формирование ресурсов Совета является довольно интересным правовым аспектом и отличительной чертой как международной финансовой организации.

В связи с природой организации и ее нынешним управлением СФС не имеет капитальных ресурсов и не получает никаких доходов. У Совета нет уставного или акционерного капитала и все денежные средства для своей деятельности получает в виде предоставляемых денежных услуг (как прямых, так и косвенных).

В настоящее время СФС получает большую часть денежных средств для своей работы от Банка международных расчетов (БМР) в соответствии с соглашением между этими организациями. Положения соглашения, подписанного 28 января 2013 г., являлись действительными в течение первоначального срока в 5 лет. При этом было оговорено, что данное соглашение подлежит автоматическому продлению на идентичный период времени, если ни одна из сторон не уведомит другую о прекращении его действия не ранее

чем за один год до истечения срока. 15 ноября 2016 г. Совет БМР согласился продлить действие соглашения еще на один пятилетний период. На основе данного соглашения предоставление денежных средств связано с созданием официального пятилетнего бюджета СФС. Кроме того, Совет обязан ежегодно представлять ежегодный отчет в БМР по расходам своего бюджета в конце финансового года, который заканчивается 31 марта текущего года.

Большая часть денежных средств, предоставляемых Банком Совету по финансовой стабильности, представлена в виде взносов для покрытия заработных плат персонала и иных расходов, таких как поездки персонала, которые непосредственно связаны с деятельностью Совета.

Донорство Банка международных расчетов связано во многом с тем, что СФС с 2013 г., как упоминалось ранее, стал некоммерческой организацией Швейцарии и находится в здании самого БМР.

За последний пятилетний период, лишь три члена, помимо БМР, выделили средства на функционирование Совета: МВФ, Всемирный банк и один национальный регулятор, которым, скорее всего, учитывая долю страны в уставном капитале МВФ, является Федеральная резервная система США.

Выделение средств Совету со стороны Международного валютного фонда во многом связано с усилившимся тесным сотрудничеством двух международных организаций с марта 2011 г., когда МВФ официально стал членом СФС.

Необходимо отметить, что вступление МВФ не создало для международной организации каких-либо чисто правовых последствий, однако в связи с тем, что МВФ при вступлении в Совет оставил за собой право не участвовать в принятии решений ассоциации, противоречащих основам политики МВФ и не согласованных с его юридической основой, дает основания говорить о том, что для получения необходимых денежных средств решения Совета по Финансовой стабильности во многом являются продолжением политики самой МВФ¹.

Это связано с тем, что МВФ представлен в Исполнительном комитете СФС. Фонд регулярно участвует в деятельности различных рабочих групп, Постоянном комитете по оценке уязвимых мест в финансовой системе и Постоянном комитете по внедрению международных стандартов.

Взаимодействие же между двумя организациями проходит практически по всем основным направления деятельности самого Совета, а именно: по выявлению и предупреждению кризисных явлений на ранних стадиях их зарождения; по осуществлению мониторинга экономической ситуации в целом и на финансовых рынках; по мониторингу влияния уязвимости факторов финансового сектора на государственный долг; по устранению пробелов в информационных данных; по усилению надзора и регулированию теневого банковского сектора.

Исходя из вышеописанного, можно охарактеризовать Совет по финансовой стабильности как нехарактерную международную финансовую организацию, не обладающую собственными капитальными ресурсами, не имеющую собственных доходов и функционирующую лишь на деньги небольшого количества доноров. В этой связи, автором предлагается для получения большей «самостоятельности» преобразовать финансовую структуру организации в более «привычную» для большинства МФО со своим собственным уставным капиталом.

Способы и условия регулирования финансовой системы

Совет по финансовой стабильности выступает в финансовой системе в качестве постоянного секретариата по вопросам финансового регулирования, координируя работу стандартообразующих органов и организаций. Выше уже упоминалось о том, что в основе регулирования мировой финансовой системы лежат стандарты и элементы координации, нацеленные на устранение ее слабых мест и направленные на поддержание надежности глобальных финансовых рынков. Именно от этого зависит состояние мировой финансовой системы.

Сегодня Совет по финансовой стабильности по праву признан новым институтом обеспечения глобальной финансовой стабильности XXI в.

¹ См.: URL: <http://www.imf.org/external/np/sec/pn/2013/pn1333.htm>

Следует отметить, что непоследовательное внедрение разработанных принципов и пренебрежение выполнением рекомендаций на национальном уровне всегда приводит к образованию брешей в финансовой системе мира. В этом случае система сталкивается с влиянием на нее внезапно возникших отрицательных факторов, которые ранее было невозможно спрогнозировать. С юридической стороны ситуация осложняется тем, что система координации по вопросам реформ финансового регулирования не обязывает страны четко следовать стандартам и рекомендациям и не предусматривает никаких мер воздействия на «нарушителей порядка».

Краеугольным камнем всей выстраиваемой системы международного сотрудничества для целей обеспечения глобальной финансовой стабильности с вершиной в виде СФС является принятие главами стран «Группы двадцати» в ходе Питтсбургского саммита 25 сентября 2009 г. обязательства поддерживать разработанных СФС международных финансовых стандартов. В их основу лег созданный ранее Форумом финансовой стабильности сборник стандартов, в который вошло более 150 документов. Основываясь на существующем сборнике, СФС выделил 12 ключевых стандартов как наиболее приоритетных в вопросах регулирования мировой финансовой системы: прозрачность денежно-кредитной и финансовой политики; прозрачность бюджетно-налоговой политики; распространение данных; процедура банкротства; корпоративное управление; финансовая отчетность; аудит; платежи и расчеты; целостность рынка; банковский надзор; регулирование рынка ценных бумаг; надзор за страховым рынком.

Основой стандарта прозрачности денежно-кредитной и финансовой политики выступает Кодекс надлежащей практики по обеспечению прозрачности в денежно-кредитной и финансовой политике, принятый Комитетом Совета управляющих МВФ в 1999 г. Кодекс устанавливает перечень основных принципов прозрачности денежно-кредитной и финансовой политики, которыми должны пользоваться центральные банки и финансовые органы в их деятельности. Документ определяет прозрачность как «среду, в которой цели полити-

ки, ее правовые, институциональные и экономические рамки, решения в сфере политики и их обоснование, данные и информация, связанные с денежно-кредитной и финансовой политикой, а также условия подотчетности агентств предоставляются общественности на основе принципов понятности, доступности и своевременности». Таким образом, охватываемая Кодексом практика обеспечения прозрачности раскрывает:

- 1) ясность функций, обязанностей и задач центральных банков и финансовых агентств;
- 2) процедуры принятия и доведения до сведения общественности решений центральных банков о проводимой денежно-кредитной политике и финансовых агентств о финансовой политике;
- 3) доступность для общественности информации о денежно-кредитной и финансовой политике;
- 4) подотчетность и гарантии добросовестности центральных банков и финансовых агентств.

Стандарт прозрачности налогового бюджетной политики обусловлен Кодексом надлежащей практики по обеспечению прозрачности в бюджетно-налоговой сфере, представленным МВФ в 1998 г., а затем обновленным в 2014 г. Кодекс носит рекомендательный характер и предназначен прежде всего для правительств государств – членов МВФ. Он устанавливает основные механизмы обеспечения прозрачности налогового бюджетной сферы:

- определение функций органов государственного управления в бюджетно-налоговой сфере, включая четкость структуры органов, разграничение их полномочий для разных уровней публичной власти в государстве, доступность и понятность нормативных правовых актов, регулирующих данную сферу;
- открытость бюджетного процесса, подразумевающая соблюдение поставленных сроков и целей макроэкономической и бюджетно-налоговой политики при подготовке проекта бюджета, а также четкое соблюдение процедур исполнения и мониторинга бюджета и бюджетной отчетности;
- обеспечение доступной информации для общественности путем своевременного

представления таких форм отчетности, которые бы облегчали анализ политики;

– предоставление гарантии достоверности налогово-бюджетных данных, которые, в свою очередь, должны отвечать принятым стандартам качества данных, подлежать как внутреннему, так и внешнему контролю.

Следует отметить, что прозрачность в бюджетно-налоговой сфере является ключевой составляющей надлежащего управления, которая играет неоценимую роль в достижении макроэкономической стабильности и высококачественного роста, поэтому можно утверждать, что соблюдение данного стандарта для стабильного состояния международной финансовой системы необходимо.

Специальный стандарт распространения данных (ССРД) налагает обязательства по его соблюдению на подписавшие его государства – члены МВФ. Он выступает своего рода руководством по публикации экономических и финансовых данных для членов Фонда, имеющих или стремящихся к получению выхода на международные рынки капитала.

Стандарт предусматривает принципы распространения данных: данные должны иметь определенный охват, периодичность, быть достоверными и доступными для общественности, также публикация данных должна происходить качественно и своевременно.

Каждый из этих принципов предписан нормами практики, которые могут соблюдаться или контролироваться пользователями статистики.

Стандарт надзора за страховым рынком был сформирован на основании проекта Международной ассоциации страховых надзоров (МАСН). В основу проекта были положены собранные МАСН ранее материалы по надзору. Он имеет четкую иерархическую структуру, где главенствуют основные принципы страхования, а нижестоящие уровни представляют собой сперва стандарты их внедрения, а затем и руководство.

Национальные надзорные органы могут способствовать обеспечению надлежащего корпоративного управления в страховых организациях своих стран именно благодаря этому стандарту. Также он может служить пособием по совершенствованию корпора-

тивного управления непосредственно для страховых организаций.

Стандарт по ведению во всем мире эффективной политики банковского надзора основывается на множестве принципов, разработанных Базельским комитетом по банковскому надзору. Эти принципы подробно изложены в консультативном документе Базельского комитета:

1. Ответственность, задачи и полномочия.
2. Независимость, прозрачность, финансирование и юридическая защита органов, осуществляющих регулирование банковской системы.
3. Сотрудничество.
4. Разрешенные виды деятельности.
5. Лицензирование.
6. Существенное изменение в структуре акционеров.
7. Контроль процессов слияния и поглощения.
8. Всесторонняя оценка рисков, присущих банковскому сектору.
9. Инструменты управления.
10. Отчетность перед регулирующими органами.
11. Корректирующие функции регулирующих органов и возможность наложить санкции в случае необходимости.
12. Регулирование осуществляется на уровне всей банковской группы.
13. Регулирование иностранных дочерних организаций в Российской Федерации.
14. Внутренняя регламентация.
15. Оценка существующего риск-менеджмента.
16. Соблюдение нормативов достаточности капитала.
17. Кредитный риск.
18. Проблемные активы и резервы.
19. Риск концентрации на одного заемщика.
20. Операции со связанными сторонами.
21. Страновой риск.
22. Рыночный риск.
23. Процентный риск.
24. Риск ликвидности.
25. Операционный риск.
26. Внутренний контроль и аудит.
27. Отчетность и внешний аудит.
28. Раскрытие информации и прозрачность.

29. Соблюдение общепринятых стандартов.

Стандарт по эффективному надзору за банковской политикой не обязателен к применению, однако зачастую его имплементацию можно разглядеть в национальном законодательстве многих стран. Он доступен для свободного применения любой страной мира.

Регулирование рынка ценных бумаг – это еще один стандарт, выделенный СФС в качестве ключевого. В основе данного стандарта лежит документ «Цели и принципы регулирования рынков ценных бумаг», служащий главным пособием по регулированию национальных фондовых рынков в большинстве развитых стран. Стандарт основывается на трех базовых принципах:

1. Регулирование листинга и торговли ценными бумагами и деривативами.

2. Раскрытие результатов финансовой деятельности и другой существенной для инвесторов информации должно быть полным, точным и своевременным.

3. Регулирование финансовой деятельности должно способствовать развитию прозрачности торговли ценными бумагами.

Международный стандарт аудита (МСА) был разработан как профессиональный стандарт ведения аудиторской деятельности Международной федерацией бухгалтеров посредством Комитета по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации.

МСА представляет собой методику контроля над процессом. К аудиту предъявляется ряд требований, главное из которых – исполнение обязанностей надлежащего качества для создания безоговорочного мнения и четкого понимания о правильности предоставленной финансовой отчетности. Работа аудитора оценивается соблюдением технологических процессов, изложенных с целью контроля за исполнением надлежащих операций. Таким образом, весь процесс аудита следует регламентировать очень подробно, чтобы не возникало непонимания того, какие должны быть предприняты действия и с какой целью. Так как это касается процесса мониторинга финансовой отчетности, следует отметить, что стандарты аудита являются регламентом контроля. Именно поэтому аудитор

сталкивается лицом к лицу с особенно важной задачей.

Принципы корпоративного управления, сформировавшие одноименный стандарт, получили огромную известность по всему миру среди инвесторов, компаний, государственных органов; они стали основой для большинства инициатив в области корпоративного управления как в странах ОЭСР, так и для остального мира. Данный стандарт был принят предшественником СФС – Форумом финансовой стабильности как основополагающий в вопросах устойчивости финансовых систем.

Принципы относятся как к финансовым, так и нефинансовым компаниям, чьи акции обращаются на открытом рынке. В то же время Принципы могут стать полезным инструментом для компаний, чьи акции не обращаются на открытом рынке (в той мере, в какой они могут быть применимы для них).

Принципы призваны предоставить надежную, но гибкую основу для лиц, определяющих политику, а также для участников рынка при разработке своих систем корпоративного управления.

Принципы не являются юридически обязывающим документом и не предусматривают детальные положения, которые должны быть отражены в законодательстве отдельных стран. Их задача – определить цели и предложить различные возможные средства их достижения.

Особое внимание СФС уделяет совершенствованию норм отчетности. На современном рынке все государства в какой-то степени зависят друг от друга, что вызывает необходимость введения новых стандартов. СФС, упрощает и улучшает международные стандарты финансовой отчетности, создает единый критерий создания стандартов по учету финансовых инструментов, разрабатываемых Советом по МСФО и американским Советом по стандартам финансовой отчетности.

Необходимо заострить внимание еще на одном стандарте, который требует подробного рассмотрения. Международные стандарты финансовой отчетности представляют собой сборник некоторых документов, определяющих правила составления финансовой отчетности, которая необходима для принятия ка-

ких-либо экономических решений в отношении той или иной организации.

Установление стандартов финансовой отчетности сокращает различные варианты предоставления отчетности, улучшает качество получаемой внешней стороной информации. Единые стандарты делают более эффективным сравнение и оценку результатов деятельности разных компаний на национальном и международном уровне.

Как уже отмечалось ранее, необязательный характер внедрения принципов, стандартов и пренебрежение выполнением рекомендаций приводят к нестабильности мировой финансовой системы. В настоящее время «Группа двадцати» выступает с инициативой о принятии международного соглашения, согласно которому принципы финансового регулирования должны стать обязательными. Также договор должен предусматривать

создание процедуры арбитража и применение санкционных мер в отношении его нарушителей.

Принятие такого договора, однако, пагубно отразится на суверенитете членов «Группы двадцати», так как с момента вступления его в силу вопрос разработки и обязательного внедрения процессов финансового регулирования станет единым для всех. В центре решения данной задачи будет стоять СФС, а также иные стандартоустанавливающие органы.

Таким образом, от принятия стандартов СФС, их последовательного, полного и своевременного внедрения, а также от уверенности в выполнении взятых на себя обязательств зависит не только состояние национальных финансовых систем, но и создание устойчивой, прочной и совершенной международной финансовой системы.

Список литературы

1. *Войтович С. А.* Классификация международных экономических организаций как субъектов международного права // Государство и право. – 1992. – № 5. – С. 97–104.
2. *Нешатаева Т. Н.* Международные организации и право. Новые тенденции в международно-правовом регулировании. – М.: Дело, 1998.
3. *Chiu H.* The Capacity of International Organizations to Conclude Treaties, and the Special Legal Aspects of the Treaties So Concluded. – The Hague, 1966.
4. *Hartmann G.* The Capacity of International Organizations to Conclude Treaties // *Agreements of International Organizations and the Vienna Convention on the Law of Treaties* / ed. by K. Zemanek. – Vienna, 1971.
5. *Higgins R.* The Development of International Law through the Political Organs of the United Nations. – Oxford, 1963.
6. Implementation and Effects of the G20 Financial Regulatory Reforms: Fourth Annual Report. – URL: <http://www.fsb.org/wp-content/uploads/P281118-1.pdf>
7. *Morawiecki W.* Legal Regime of the International Organization // *Polish Yearbook of International Law*. – 1986. – Vol. XV. – P. 76–78.