

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

УДК 336.2, 338.2 (339)
ГРНТИ 06.73.55**Экономическая безопасность и кредитно-инвестиционная
деятельность национальных банков****У.С. Зиядуллаев,**
e-mail: uz2005@yandex.ru**Ю.С. Симонова, к.э.н.,**
e-mail: kibardina_ne@mail.ru**Аннотация**

В статье рассматривается международная и инвестиционная деятельность национальных банков в условиях глобализации и регионализации мировой экономики, анализируются особенности участия стран СНГ в трансформации мировой банковской системы в контексте обеспечения экономической безопасности. Выявляются противоречия и угрозы глобального финансового кризиса на экономическую безопасность, связанные с денежно-кредитной политикой, реформой банковского регулирования, Базельскими соглашениями и «проникновением» иностранного капитала в банковскую систему банков России и СНГ. Анализируется деятельность российских и узбекских банков в условиях международной банковской реформы Базель-3 в контексте обеспечения экономической безопасности. Особое внимание уделяется внедрению Базельских соглашений в практику национальных банковских систем в условиях модернизации и инновационного пути развития. Обосновываются пути повышения эффективности международной деятельности банков России и Республики Узбекистан, предлагаются пути стабилизации и устойчивого развития национальных банковских систем в целях обеспечения экономической безопасности.

Ключевые слова: национальные банки, экономическая безопасность, международная деятельность банков, мировой опыт, трансформация мировой банковской системы, инвестиционная деятельность, Базель-3, ликвидность, достаточность капитала, банковский надзор

Экономическая безопасность любой страны в первую очередь зависит от устойчивости и надежности финансово-экономической и банковской систем и от того, насколько сильны заложенные в них защитные механизмы. Слабость банковской системы какой-либо страны развивающейся или развитой может угрожать национальной безопасности.

Национальные банковские системы стран СНГ характеризуются существенной дифференциацией по масштабам, моделям развития, рискам, структуре, интеграции в международный рынок. Происходит асимметричное вовлечение стран СНГ в процессы транснационализации банковского капитала, хотя и наблюдается рост взаимопроникновения банков на пространстве СНГ. Отрадно, что развивающаяся регионализация банковского сотрудничества сопровождается активной интеграцией национальных банков в мировой финансовый рынок. Тем не менее, банки стран СНГ не имеют формальных преференций на рынках друг друга, и к ним применяется такой же режим, как и для стран дальнего зару-

бежья (за исключением предоставления национального режима банкам на валютных рынках России и Беларуси).

В условиях все большей взаимозависимости национальных экономик и их финансово-банковских систем довольно часто высказываются предположения о целесообразности ограничения бурного развития международных банковских операций. Основным аргументом сторонников подобных мер является предположение о том, что при таком подходе к участию национальных финансово-банковских институтов в мировых финансовых операциях последствия мировых финансовых кризисов для экономики страны значительно уменьшаются.

Тем не менее, ввиду значения финансово-банковской системы для гармоничного развития экономики государства, дисбаланс между развитием производственно-хозяйственной деятельности и недостаточно развитой банковской системой страны может привести к серьезным сбоям в экономике, кризисным явлениям.

В современных условиях развитие финансово-банковской системы страны в отрыве от мировых рынков не представляется возможным, так как только внутренних ресурсов банковских систем недостаточно для удовлетворения растущих потребностей глобализирующейся экономики. Диверсификация международной и кредитно-инвестиционной деятельности национальных банков позволяет использовать возможности мировых финансовых рынков для минимизации рисков и повышения экономической безопасности страны.

Развитие мировой экономики все в большей мере зависит от принятия и соблюдения странами единых норм и правил деятельности в кредитно-финансовой сфере. Международные финансовые кодексы и стандарты призваны поддерживать финансовую стабильность в отдельных странах и не допускать распространения кризисных ситуаций. Разработкой данных международных норм, которые условно можно распределить по трем группам — макроэкономическая политика обеспечения прозрачности, институциональная структура рынка и финансовый надзор, — занимаются такие международные организации, как МВФ, Всемирный банк, Базельский комитет, FATF (Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег).

Регулирование банковской деятельности в разных странах имело существенные отличия, обусловленные несколькими факторами. Во-первых, исторический фактор: различный уровень и характер экономического развития требовал неодинакового подхода к вопросам регулирования банковской деятельности. Во-вторых, политический фактор: благоприятный режим банковского регулирования использовался как инструмент привлечения иностранных банков в национальную экономику и, как следствие, увеличения притока иностранных капиталовложений. Государства стали осознавать, что угроза их финансовой стабильности исходит не только от потенциального краха крупных банковских институтов внутри страны, но и от возможного краха иностранных банков, функционирующих за пределами национальной юрисдикции.

Решающим фактором, оказавшим влияние на развитие международного сотрудничества государств в области регулирования банковской деятельности, выступил объективно обусловленный процесс ее интернационализации. Банковская деятельность как основной эле-

мент функционирования банковской системы любого государства является объектом наиболее жесткого регулирования со стороны государственно-властных структур по сравнению с любой другой формой экономической деятельности.

Базельские принципы банковского надзора — это наработанный десятилетиями опыт и фундамент, необходимый для построения надежной системы банковского контроля страны. Однако конкретные пути применения этих стандартов должны учитывать национальные особенности. Каждая страна вправе решать, в какой мере она может применять эти стандарты в целях решения проблем конкретных рисков и общих условий, преобладающих на ее собственном рынке. Более того, надзорные органы должны быть готовы к периодической переоценке своей практики в свете новых тенденций и явлений, что предполагает наличие достаточно гибкой законодательной базы. «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора» («Базельские принципы»), изданные еще в 1997 г., опираются как на научные достижения, так и на опыт индустриально развитых стран и является кратким изложением основ банковского регулирования и надзора, управления банковскими рисками. Эти принципы носят всеобъемлющий характер и предусматривают свод рекомендаций по лицензированию банковской деятельности, созданию системы критериев по определению достаточности банковского капитала, формированию резервов на возможные потери по ссудам, ведению бухучета банков по международным стандартам.

Банк России и большинство банков стран СНГ провозгласили свою приверженность Соглашению в 2008 г. Республика Узбекистан приступила к внедрению Базельских соглашений в 2009 г.

Основным положением Базеля-III является ужесточение требований к форме капитала первого уровня, который включает только обыкновенные акции и нераспределенную прибыль. Капитал первого уровня должен быть увеличен с нынешних (требования Базеля-II) 4 до 6% активов, взвешенных по риску. Акционерный капитал вместе с нераспределенной прибылью должен быть также увеличен — с 2% активов, взвешенных по риску, до 4,5%. К банкам будут предъявлены требования по созданию запасов капитала сверх регулятивного минимума и осуществлен переход к формированию резервов на возможные потери на основе модели ожидаемых, а не понесенных потерь. Предусматриваются увеличе-

ние запасов капитала сверх регулятивного минимума, введение показателя оценки достаточности капитала (соотношение капитала и совокупных активов за вычетом резервов и без учета обеспечения). Предлагается ввести минимальный показатель ликвидности, позволяющий оценивать, располагает ли банк возможностями продолжать деятельность в течение ближайших 30 дней, а также показатель долгосрочной ликвидности (один год).

Как в целом изменится банковский мир в результате предпринимаемых преобразований? За счет Базельских новаций ожидается существенное снижение объемов собственного капитала банков (до 2019 г. в целом на 60%), в том числе в Европе на €1,1 трлн., в США на €0,6 трлн. На €1,9 трлн. сократятся показатели краткосрочной и €4,5 трлн. долгосрочной ликвидности, в том числе в Европе на €1,3 и €2,3 трлн. соответственно, что на фоне ожидаемого роста мировой экономики (роста по разным оценкам на 21-25%) весьма существенно. Нынешняя система построения мировой финансовой системы, основанной практически на одной валюте и, по сути, не контролируемая даже властями собственной страны, неправильна и не соответствует системе многополярного мира.

Базель-III вводит требования к капиталу для покрытия риска Корректировки стоимости кредита (*Credit Value Adjustment* или *CVA*), а также более высокие требования к капиталу для секьюритизации продуктов. Деривативы и Репо, прошедшие клиринг через Центральных контрагентов (*Central Counter parties* или *CCPs*) более не являются свободными от рисков и имеют весовой коэффициент риска в 2%. Кроме того, Базель-III вводит более высокий коэффициент корреляции (применяемый к подходам *IRB*) для взвешивания риска крупных и нерегулируемых финансовых организаций, а также изменяет, соответствующие приемлемые средства обеспечения и правила «стрижки» (*haircut* — разница между стоимостью займа и стоимостью его обеспечения).

Правила Базеля-III будут распространяться на все банки, однако степень их влияния будет варьироваться в зависимости от типа и размера банка. До внедрения основных положений Базеля-III, современные банки (по шагам) должны решить целые комплексы текущих вопросов, связанные с коренным совершенствованием структуры, повышением качества и снижением рисков банковских инве-

стиций, улучшением качества банковских заимствований и качества ликвидных активов, повышение требований к банковскому персоналу (особенно банковскому актуариату и риск-менеджменту).

Присоединение национальных банков, в том числе и Республики Узбекистан к Базельскому соглашению об основных принципах банковского надзора и следование рекомендациям Базельского комитета, несомненно, способствует повышению эффективности банковской системы, позволяет ее кредитным организациям стать полноправными участниками международных банковских операций, укрепляет доверие иностранных инвесторов, что представляется достаточно важным для повышения экономической безопасности страны в условиях глобализации мировых финансовых рынков.

Узбекистану необходимо будет вводить международные правила регулирования банковского капитала в более жестком формате, чем это прописано в Базеле-III и имеет место сегодня. К 2020 г. большая часть банковской системы РУз должна перейти к внедрению системы регулирования банковского сектора «Базель III», говорится в соответствующем постановлении президента страны И.А. Каримова¹. В документе отмечается, что Центробанку Узбекистана дано поручение обеспечить поэтапное внедрение стандартов и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору. В ближайшие пять лет минимальный коэффициент достаточности регулятивного капитала должен быть доведен до 14,5%. На данный момент он составляет 10%. Минимальное значение коэффициента достаточности капитала I уровня должно быть доведено до 11% с нынешних 5%. Ранее правительство обязало коммерческие банки к 2015 г. обеспечить норму покрытия ликвидности до 100% в связи с внедрением норм «Базеля III». Коммерческим банкам уже сегодня следует задуматься о необходимости введения современных инструментов и повышения качества организации системы риск-менеджмента. Это необходимо для обеспечения устойчивости и конкурентоспособности кредитных организаций, особенно сегодня, в условиях турбулентности международных финансовых рынков. Однако пока не созданы необходимые условия для введения сложных

¹Банки. ру [Электронный ресурс]. - URL: <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=7984641>

опций Базельского соглашения.

Независимая Банковская система Республики Узбекистан возникла в 1991г., одновременно с обретением национального суверенитета. Совокупный капитал 27 банков Узбекистана составляет 7,3 трлн. сумов (свыше 3,1 млрд. долл. по курсу ЦБ Узбекистана²), совокупные активы коммерческих банков — 37 трлн. сумов. Кредитный портфель банков в 2014 г. составил 29,4 трлн. сум. Объем депозитов в банках составил 30,1 трлн. сумов³. Совокупный капитал шести крупных банков Узбекистана (Национальный банк ВЭД, Узпромстройбанк, Асакабанк, Ипотекабанк, Агробанк и Народный банк) составляет 63 % от общей стоимости активов банковской системы республики. Устойчивость банковского сектора РУз подтверждена такими ведущими международными рейтинговыми агентствами как «Standard and Poor's», «Moody's», «Pricewaterhouse Coopers», второй год подряд присваивающими рейтинговую оценку на уровне «Стабильный». В последние годы существенно повышен уровень капитализации таких ведущих банков как «Узпромстройбанк», «Банк ИпакЙули», «Асака-банк», «Пахта-банк», «Галла-банк», «Микрокредитбанк» и др. С учетом значительно возросших объемов банковских активов в РУз сегодня 100% государственная гарантия обеспечивается по всем депозитным банковским вкладам населения.

Уровень достаточности капитала банковской системы республики почти в три раза превышает установленные стандарты, определенные требованиями международного Базельского комитета по банковскому надзору. Совокупная текущая ликвидность банковской системы составляет в эквиваленте свыше 1,9 млрд. долл. или в 10 раз превышает объем предстоящих в 2016 г. платежей по внешним негосударственным заимствованиям. Узбекистан всегда придерживался принципа отказа от краткосрочных спекулятивных кредитов и привлечения иностранных инвестиций в основном на долгосрочной основе и по льготным процентным ставкам. Поэтому банковская система не подвержена сильному воздействию негативных процессов в связи с турбулентностью мировой, в том числе и российской финансовой системы.

² Курс ЦБ на 17.11.2015 года 1\$ - 2 721,12 сум.

³ UzbekistanToday [Электронный ресурс]. - 02.06.2015.

В таблице 1 сделана выборка по крупнейшим банкам Узбекистана по основным показателям, которые достаточно полно характеризуют уровень развития банковской системы государства.

Банковская практика стран СНГ, в т.ч. и РУз пока не удовлетворяет усложненным требованиям Базеля-III. Дело в том, что для большинства крупных банков характерна агрессивная кредитная политика — активное развитие за счет наращивания кредитного портфеля. Однако при замедлении роста объемов кредитования, удлинении срочности активов и пассивов, смещении стратегических приоритетов в сторону получения непроцентных доходов, изменится распределение долей резервирования капитала под кредитный и операционный риски. В связи с этим весьма вероятно, что требования к капиталу крупных банков в результате введения операционного риска в формулу расчета достаточности капитала могут быть выше 10%. Есть вероятность того, что в условиях низкой капитализации банковской системы Узбекистана это обстоятельство будет способствовать ухудшению финансовой стабильности и создавать риски экономической безопасности.

Полномасштабное введение Соглашения предполагает создание чувствительной к рискам системы взвешенного расчета капитала, основанной на количественных оценках рисков, произведенных самими банками, и на мотивации их к проведению осмотрительной банковской деятельности. Это понимают и банки, и надзорные органы.

В Базеле-III есть дополнительные мероприятия общего и конкретного плана, которые банкам следует учесть. Все банки, независимо от рода деятельности и размера капитала должны будут считаться с наступлением ряда объективных причин, и принять меры, которые должны обеспечить: а) сокращение неэффективного капитала и увеличение ликвидности, исходя из субоптимальных реализаций новых правил; б) реструктуризацию бухгалтерских балансов для улучшения качества капитала и сокращения потребности в избыточном капитале, обеспечивающую эффективное управление ограниченными ресурсами; в) корректировку бизнес-моделей для создания гибких и оперативных структур с эффективным капиталом, высокой ликвидностью и дешевыми банковскими продуктами.

Таблица 1

Крупнейшие банки Республики Узбекистан
(по состоянию на 01.01.2015 г.)

№	Наименование банков	Активы, млрд. сум	Доля в ак- тивах бан- ков Узб. (100%), в %	Собственный капитал, млрд. сум	Доля в капи- тале банков Узб. (100%), в %
		млн.\$		млн.\$	
1.	«Национальный банк ВЭД Респ. Узбекистан»	12831,00	23%	801,80	12%
		4715,34		294,65	
2.	АКБ «Узпромстройбанк»	7812,10	14%	727,60	11%
		2870,91		267,39	
3.	ГАКБ «АСАКАБАНК»	5382,00	10%	801,70	12%
		1977,86		294,62	
4.	«Ипотекабанк»	3292,10	6%	287,30	4%
		1209,83		105,58	
5.	АКБ «АГРОБАНК»	2899,00	5%	411,00	6%
		1065,37		151,04	
6.	ГК «Народный банк»	2986,90	5%	349,50	5%
		1097,67		128,44	
7.	АКБ «Кишлоккурилиш банк»	2423,00	4%	297,00	5%
		890,44		109,15	
8.	«Микрокредитбанк»	848,25	2%	208,20	3%
		311,73		76,51	
9.	АИКБ «IpakYuliBank»	1272,39	2%	130,20	2%
		467,60		47,85	
10.	«Алокабанк»	1009,50	2%	151,40	2%
		370,99		55,64	

По нашим оценкам, первые две позиции могли бы существенно смягчить факторы роста прибыльности капиталов (со значительными вариантами для отдельных банков), которые возможны в условиях усиления конкурентной борьбы, создаваемого правилами Базеля-III, конечно, дадут о себе знать. Однако в целом, маловероятно, что банки смогут полностью нейтрализовать отрицательные эффекты и компенсировать воздействие Базеля-III на свою прибыльность в серьезных масштабах.

Банковский сектор РУз демонстрирует высокие темпы роста активов, однако ещё не готов в полном объеме обеспечить реальный сектор долгосрочными кредитными ресурсами, предоставить полный спектр банковских услуг. Узбекские банки недостаточно мощны для массированного кредитного обеспечения крупных предприятий, и значительная часть заемного капитала для их развития поступает из-за рубежа. Средние и мелкие предприятия фактически лишены доступа, как к отечест-

венным, так и к зарубежным долгосрочным кредитным ресурсам. Банки вплотную подошли к ограничению по капиталу, а прирост депозитов физических лиц, служивший главным двигателем роста в последние годы, существенно замедлился.

Фондовый рынок РУз до сих пор развит совершенно недостаточно. Активы большинства компаний (включая достаточно крупные корпорации) вообще не размещены на рынке или существенно недооценены рынком в сравнении с зарубежными аналогами. Торговый оборот на фондовом рынке Узбекистана постоянно растет и достиг в 2014г. 2,9 трлн. сумов (1,1 млрд. долл. по курсу ЦБ Узбекистана). В результате инвестиционный процесс и процесс обновления технологий и производственных мощностей слабо затрагивают большинство предприятий, что консервирует или даже усиливает «сырьевую» деформацию хозяйственного комплекса. Снижение торгового оборота на вторичном рынке связано с дефицитом предложения на рынке акций

крупных, финансово устойчивых компаний, отличающихся более высокой ликвидностью и инвестиционной привлекательностью, при этом акции большинства из них находятся в собственности государства и не являются ресурсом для вторичного рынка.

Инвестиционная активность банков во многом зависит от четко выполняемой ими роли финансового посредника. Для этого коммерческие банки должны четко сформулировать конкретные цели финансового маркетинга, позволяющие в дальнейшем выбрать инструменты работы на фондовом рынке и определить комплекс маркетинговых мероприятий. К числу таких целей можно отнести: максимизацию курса ценных бумаг банка, выход на международный рынок ценных бумаг, повышение степени известности, стабилизация динамики курса ценных бумаг, повышение ликвидности и др. Выбор целей определяется уровнем развития эмитента, характеристиками структуры акционеров, положением банка в банковской системе страны, состоянием рынка ценных бумаг.

Было бы экономически и логически необоснованным требовать от всех банков стремления в международное финансово-банковское пространство. Большинство банков Узбекистана ориентировано и должно быть ориентировано на удовлетворение потребностей своей Республики. С позиций эффективности национальной финансово-банковской системы целесообразным представляется разграничение банков на две группы. Первая – это банки, стратегическим направлением развития которых должно быть наибольшее удовлетворение потребностей внутреннего рынка банковских услуг. Это в большей степени относится к банкам региональным, обладающим уже налаженными технологиями организации бизнеса. Вторая группа – крупнейшие финансово-банковские институты, стратегическим направлением развития которых должно стать движение в международное финансово-банковское пространство.

Выход экономики РУз на траекторию инновационного развития будет в значительной мере зависеть от эффективности банковского сектора. Капиталоёмкость современных технологий столь велика, что без привлечения заёмного финансирования создание новых заводов и транспортных магистралей почти невозможно. Привлекая средства на мировых рынках капитала, аккумулируя сбережения

населения и предоставляя кредиты предприятиям, банки призваны служить своеобразными локомотивами модернизации.

Надо менять финансовую политику в направлении активного финансирования диверсификации производства, даже за счет уменьшения резервов и увеличения дефицита бюджета. Денежно-кредитная политика должна быть взвешенной: с одной стороны, чтобы обеспечить последовательное снижение инфляции и стабильность валютного курса, с другой – не слишком жесткой, чтобы не тормозить кредитование экономики, а способствовать модернизации и переходу национального хозяйства на инновационный путь развития.

Особая роль банков на рынке ценных бумаг состоит в том, что в отличие от других хозяйствующих субъектов, они одновременно могут выступать: а) в роли эмитентов акций, облигаций, депозитных сертификатов и банковских векселей, т. е. большинства видов ценных бумаг, предусмотренных законодательством; б) в роли инвесторов, приобретающих ценные бумаги других хозяйствующих субъектов и государства; в) в роли профессиональных участников фондового рынка, оказывающих посреднические, консультационные, депозитарные услуги своим клиентам, услуги по управлению ценными бумагами и т. д.

Важным фактором деятельности банка-эмитента на фондовом рынке является постоянно обостряющаяся конкуренция за доступ к временно свободным денежным средствам. Поэтому большее внимание необходимо уделять изучению предлагаемых на рынке финансовых инструментов, а также анализу имиджа, поведения, стратегий финансового маркетинга других эмитентов. Банки являются институтами, в рамках которых осуществляется разработка и продажа кредитных продуктов. Стимулирующее воздействие коммерческих банков на развитие реального сектора выражается в инвестиционном кредитовании. В странах с развитой экономикой с помощью банковских кредитов финансируется свыше половины инвестиционных проектов.

Сейчас в РУз сложилась модель поведения банков, нацеленная на минимизацию рисков активных операций. Такая модель взаимодействия, которой следуют коммерческие банки, ориентирована на вложения в активы со стопроцентной гарантией возврата денежных

средств, к которым никак не может относиться традиционно более рискованное кредитование инвестиций в долгосрочные производственные проекты реального сектора.

Создание предпосылок устойчивого подъема экономики РУз невозможно без реального инвестирования, особенно в инновационные отрасли экономики, обновления основного капитала, реструктуризации всей финансово-инвестиционной сферы. Разрешение противоречия между ограниченностью инвестиционных ресурсов и все возрастающими потребностями в денежных средствах со стороны крупных предприятий видится в трансформации финансовой инновационной стратегии в направлении реализации Базельских соглашений. Необходимо ориентироваться на возрастание инвестиционной активности банков в направлении эффективного взаимодействия с реальным сектором экономики, обеспечивая финансовые условия перехода страны к устойчивому экономическому развитию инновационного типа.

Широкомасштабное осуществление во всех отраслях и сферах экономики республики процессов модернизации, технического и технологического перевооружения производства расширяет возможности производства конкурентоспособной продукции. Однако серьезной проблемой является сохранение высокой себестоимости отечественной продукции, что оказывает негативное влияние на ее конкурентоспособность. Еще одним из важных мероприятий в деле поддержки предприятий реального сектора экономики является реструктуризация возникших по различным причинам задолженностей, оказывающих серьезное влияние на здоровую финансово-хозяйственную деятельность предприятий. Для этого изучаются причины возникновения вышеупомянутых задолженностей предприятий и возможности их погашения.

По результатам исследования роли банковской системы в обеспечении экономической безопасности страны авторы соглашаются с мнением большинства специалистов, считающих, что предельный уровень участия зарубежного капитала в активах национальных банков не может превышать 30% [5, 6]. При этом, опираясь на особенности трансформации мировой банковской системы в связи с Базельскими соглашениями следует увеличить международную активность в участии крупных банков республики на региональных и мировом рынках, что позволит им стать

полноправными участниками международных банковских операций и будет укреплять доверие иностранных инвесторов.

Повышение экономической безопасности и механизмы защиты национальных интересов предполагают комплекс эффективных мер по совершенствованию механизма государственного регулирования, включающий международные банковские расчеты, деятельность по привлечению зарубежных средств, разнообразные международные некредитные операции и др. Государство должно обеспечивать пороговые значения финансово-экономической безопасности, модернизируя платежные системы, внедряя новые продукты и услуги, расширяя кредитование реальной экономики и населения. Назрела необходимость создания специального органа, следящего за процедурами финансово-банковских транзакций участников международной банковской деятельности в целях защиты национальных интересов. Должны быть сформулированы четкие экономические приоритеты управления денежными ресурсами в экономиках новых независимых государств в кризисных и посткризисных условиях.

Литература

1. Глазьев С.Ю. О неотложных мерах по укреплению экономической безопасности России и выводу российской экономики на траекторию опережающего развития. Доклад. - М., Научный совет РАН, Институт экономических стратегий, 2015. — 60 с.
2. Гусаков Н.П. Мировой финансовый кризис и Россия. - М., МАКС-Пресс, 2009.
3. Доклады Всемирного банка о тенденциях распространения стандартов и кодексов. [Электронный ресурс]. - URL: <http://www.worldbank.org/ifa/rocs.html/>
4. Зиядуллаев Н.С., Зиядуллаев У.С., Кибардина Ю.С. Международный финансовый центр в Москве как фактор национальной безопасности России и Евразийского экономического союза. В книге: Модернизация и экономическая безопасность Российской Федерации, том 6 (отв. ред. чл-корр. РАН В.А.Цветков), - М-СПб, «Нестор-История», 2015.
5. Зиядуллаев Н.С., Зиядуллаев У.С., Кибардина Ю.С. Эффективность международной деятельности национальных банков //Российский внешнеэкономический вестник. - 2013. - № 8. - С. 58-72

6. Зиядуллаев Н.С., Зиядуллаев У.С., Кибардина Ю.С. Национальные банки в условиях трансформации мировой банковской системы. – М.: Мир перемен, 2012. - № 1. - С. 32-47.

7. Каримов И.А. Мировой финансово-экономический кризис, пути и меры по его

преодолению в условиях Узбекистана. - Ташкент: «Узбекистан», 2009.

8. Узбекистан в цифрах. Статсборник. – Ташкент, Госкомстат, 2015. - 187 с.

9. Basel III and European Banking: Its Impact, How Banks Might Respond, and the Challenges of Implementation. EMEA Banking, McKinsey & Company, November 2010.

Economic security and credit-investment activity of national banks

Ulugbek S. Ziyadullaev,
e-mail: uz2005@yandex.ru

Julia S. Simonova, PhD (Econ.),
e-mail: kibardina_ne@mail.ru

Abstract

The article deals with international investment and the activities of national banks in the context of globalization and regionalization of the world economy, analyzes the characteristics of the participation of the CIS countries in the transformation of the global banking system in the context of economic security. Contradictions are revealed and the threat of global financial crisis on the economic security associated with monetary policy, the reform of banking regulation, the Basle Accord and the "penetration" of the foreign kapitala into the banking system of Russia and CIS banks. The activity of Russian and Uzbek banks in international banking reform Basel III in the context of economic security. Particular attention is paid to the implementation of the Basel agreements in practice of national banking systems in terms of modernization and innovative development. Settle ways to improve the effectiveness of international activities Banks of Russia and the Republic of Uzbekistan, the ways of stabilization and sustainable development of national banking systems in order to ensure economic security.

Keywords: *national banks, economic security, international banking activities, international experience, the transformation of the global banking system, investment activities, Basel III liquidity, capital adequacy, bank supervision*

Об авторах

Зиядуллаев Улугбек Саидкаримович, старший преподаватель Ташкентского государственного экономического университета (ТГЭУ).

Симонова (Кибардина) Юлия Сергеевна, кандидат экономических наук, ведущий научный сотрудник Института проблем рынка РАН, Москва.