

ИНОСТРАННЫЕ БАНКИ В НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКЕ: ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ, ТЕНДЕНЦИИ И ПОСЛЕДСТВИЯ

Зеленкевич Марина Леонидовна, E-mail finance@e-edu.by

Государственный институт управления и социальных технологий БГУ, г. Минск, Беларусь

Аннотация (Abstract)

Экспансия иностранных банков порождает множество вопросов. Насколько устойчив данный процесс? На каком уровне проникновения иностранных банков на национальный рынок произойдет насыщение их услугами? Ответы на эти вопросы необходимы для формирования стратегии развития - как на уровне банковского сектора в целом, так и отдельных кредитных организаций. Мировой финансовый кризис усложнил анализ и затруднил поиск ответов на эти вопросы. Крупным транснациональным банкам приходится концентрировать ресурсы на сохранении собственной финансовой устойчивости, что объективно ограничивает их возможности по приобретению активов в новых странах и инвестированию в развитие. В статье на основе анализа зарубежных стран рассматривается роль иностранных банков в экономическом развитии и интеграционных процессах с целью адаптации, применения и оценки перспектив имеющегося опыта в Республике Беларусь.

Expansion of foreign banks generates set of questions. The given process is how much steady? At what level of penetration of foreign banks on the national market there will be a saturation by their services? Answers to these questions are necessary for formation of strategy of development - as at level of bank sector as a whole, and the separate credit organizations. World financial crisis has complicated the analysis and has complicated search of answers to these questions. Large transnational banks should concentrate resources on preservation of own financial stability that objectively limits their possibilities on acquisition of actives in the new countries and to investment in development. In article on the basis of the analysis of foreign countries the role of foreign banks in economic development and integration processes for the purpose of adaptation, application and an estimation of prospects of available experience in Byelorussia is considered.

До середины 1980-х годов масштабы участия иностранного капитала в развитии национальных банковских систем были весьма ограниченными. Несмотря на частичное снятие запретов на движение капиталов и увеличение объемов внешней торговли, многие страны, как развивающиеся, так и промышленно развитые, продолжали придерживаться ставшего уже традиционным принципа протекционизма. Общее количество ограничений по доступу на рынок и по предоставлению национального режима, действовавших в мировой торговле финансовыми услугами в середине 1990-х годов превышало 11 тыс. Из них преобладающая часть приходилась на долю банковских услуг. Большинство стран устанавливало законодательные ограничения на деятельность зарубежных банков на своей территории.

В течение 1990-х годов под влиянием политики финансовой либерализации, снявшей барьеры с доступа к финансовой деятельности во многих странах резко увеличилось число отделений и филиалов иностранных банков. Значительная часть

этого присутствия стала результатом слияний и поглощений, хотя в ряде регионов были и вновь созданные банковские структуры. Общее число банковских слияний увеличилось с 3800 в течение 1978-1989 гг. до 11500 в течение 1990-2001 гг. [1]

Органы государственного регулирования, открывая доступ иностранному капиталу на национальный рынок банковских услуг, руководствовались рядом соображений. Прежде всего, стремлением создать благоприятные условия для притока иностранных инвестиций, увеличения уровня конкуренции и стимулирования повышения эффективности ведения бизнеса. Кроме того, приход иностранных банков означал импорт современных технологий, который влечет за собой общее институциональное укрепление финансовой сферы. Иностранные банки могли рассматриваться как один из каналов притока инвестиций в другие отрасли, и их присутствие стало бы, таким образом, одним из факторов экономического роста.

Проведенные специалистами Всемирного банка исследования показывают, что приход иностранных банков оказывает в большинстве случаев заметное воздействие на макропруденциальные характеристики банковской системы. У банков с иностранным участием на развивающихся рынках, как правило, более высокая процентная маржа и прибыльность. В дополнение к этому они платят больше налогов.

Кредитование со стороны иностранных банков представляет значительную часть международных потоков капитала в страны с формирующимся рынком и является одной из определяющих характеристик финансовой глобализации. В последние годы отмечался быстрый рост кредитования стран со стороны иностранных банков — либо непосредственно из головных отделений иностранных банков (международное финансирование), либо через их филиалы, действующие в принимающих странах. Для многих стран, особенно в Латинской Америке, а также для стран Центральной и Восточной Европы, кредитование со стороны иностранных банков стало значимым источником финансирования для домашних хозяйств и фирм, и как правило, считалось, что в целом присутствие иностранных банков повышает уровень конкуренции и способствует общей финансовой стабильности.

Однако в период мирового финансового кризиса иностранные банки были потенциальными каналами распространения кризиса из стран с развитой экономикой в страны с формирующимся рынком. Различная ситуация по данному вопросу сложилась в Латинской Америке и странах Центральной и Восточной Европы.



Рис. 1 – Динамика кредитования стран Латинской Америки и Европы с формирующимся рынком.

Источник: [2]

Ключевое различие заключается в роли, которую иностранные банки играли в поддержании быстрого роста внутреннего кредита в докризисный период. В случае большинства стран Европы с формирующимся рынком кредитный бум поддерживался

западноевропейскими банками (в основном из Австрии, Бельгии, Италии и Швеции). Эти банки переводили значительные объемы капитала своим дочерним предприятиям, которые, в свою очередь, предоставляли в ссуду эти средства на внутренних рынках рассматриваемых стран. В результате стратегии экспансии западных банков в большинстве национальных банковских систем стран Европы с формирующимся рынком доминирующую роль стали играть глобальные банки — в ряде стран приходящаяся на них доля рынка достигла 90% и более. С другой стороны, в Латинской Америке темпы роста кредитования со стороны иностранных банков были более умеренными, а осуществляемое их дочерними предприятиями кредитование в меньшей степени опиралось на внешнее финансирование со стороны головных банков в странах с развитой экономикой (в основном представленных банками Испании, Великобритании и США). Одновременно и доля банковского сектора, находящаяся в иностранной собственности, была в целом ниже, хотя в некоторых странах, особенно в Мексике и Сальвадоре, отмечалось значительное присутствие филиалов иностранных банков.

В странах Центральной и Восточной Европы (исключая Россию) иностранные банки контролируют около 80% всех банковских активов. Если местный частный капитал и имеет какое-то влияние в банковской системе ряда стран, то он зачастую находится на третьем месте после иностранных банков и структур, контролируемых государством. При этом он может быть представлен большим количеством небольших институтов. Это хорошо видно на примере Польши. Наиболее массовым с точки зрения количества институтов является кооперативный сектор, на который приходится более 400 кредитных организаций и всего 5% активов банковской системы [2].

Приход иностранных банков на новый рынок может осуществляться двумя путями – либо за счет роста на собственной основе, либо в результате приобретения действующего местного банка. В Восточной Европе в том или ином сочетании применялись обе стратегии. При этом общая закономерность такова: там, где правительство поставило цель как можно быстрее приватизировать банковский сектор, были сделаны крупные приобретения. Там же, где приватизация шла труднее и медленнее, происходил рост иностранных дочерних банков и филиалов на собственной основе. Интересно, что наибольшую активность по скупке местных банков иностранные инвесторы проявили не только в странах – «лидерах» перехода к рынку Чехии, Венгрии, Польше, но и в Хорватии, Эстонии, Латвии, Литве, Болгарии и Румынии. Основные приобретения были сделаны в ходе приватизации государственных банков и в гораздо меньшей степени – через механизм фондового рынка.

К моменту начала финансового кризиса, страны Европы с формирующимся рынком характеризовались более значительной финансовой уязвимостью, чем Латинская Америка: кредит рос более быстрыми темпами, внешний долг был выше, а счета текущих внешних операций характеризовались крупными дефицитами. Более быстрое сокращение кредита в странах Европы с формирующимся рынком по сравнению с Латинской Америкой могло также объясняться различными бизнес-моделями и стратегиями роста международных банковских групп в рассматриваемых двух регионах.

В Латинской Америке местные филиалы финансировались в основном за счет внутренних депозитов (которые оставались относительно стабильными во время кризиса), а не за счет займов или капитальных трансфертов со стороны головных отделений банков. По этой причине кредитование со стороны местных филиалов иностранных банков в Латинской Америке характеризовалось меньшей уязвимостью перед лицом внезапного сокращения краткосрочного внешнего финансирования и в

меньшей степени попадало под удар вследствие дефицита ликвидности на международном уровне, а потому продолжало увеличиваться даже в условиях глобальных потрясений. В странах Европы с формирующимся рынком, наоборот, кредитование со стороны иностранных банков в значительной мере опиралось на ресурсы головных отделений этих банков в Западной Европе, которые испытали значительные финансовые потрясения и в течение кризиса страдали от жестких условий на рынке межбанковской ликвидности. Это привело к сокращению финансирования местных филиалов, что, в свою очередь, вызвало уменьшение кредитования на рынках принимающих стран.

Валютный состав кредитования со стороны иностранных банков также различался. В Латинской Америке 60% кредитов от иностранных банков предоставлялось в национальной валюте. В большинстве крупных стран Латинской Америки внутренняя финансовая долларизация является низкой, а в странах с более высокой степенью долларизации в последнее десятилетие она устойчиво снижалась. В странах Европы с формирующимся рынком 60% кредитов со стороны иностранных банков выражено в иностранной валюте. Учитывая, что местные дочерние предприятия опирались на финансирование в иностранной валюте из-за границы и были вынуждены поддерживать валютный баланс между своими активами и пассивами, иностранные банки предоставляли кредиты в основном в евро, а не в местной валюте. Кредитование в иностранной валюте несет с собой дополнительные риски, связанные с колебаниями обменных курсов. Например, снижение курса национальной валюты может привести к повышению стоимости заимствования или увеличению ожидаемых дефолтов, когда у заемщиков отмечаются несоответствия валют активов и пассивов.

Эмпирические данные указывают на то, что эти два фактора, возможно, сыграли свою роль во время финансового кризиса. Необходимо отметить влияние трех факторов, характеризовавших глобальные финансовые потрясения: дефицит межбанковской ликвидности, растущее давление на показатели достаточности капитала крупнейших банков в странах с развитой экономикой и более жесткие стандарты кредитования. Анализ показывает, что распространение глобальных финансовых потрясений было существенно более сдержанным в странах Латинской Америки, где иностранные банки финансировались за счет внутренних депозитов, а не головных отделений своих банков, и где значительная часть кредитов предоставлялась в местной валюте.

Опыт кредитования со стороны иностранных банков в Латинской Америке и странах Центральной и Восточной Европы позволяет вынести ряд уроков и представляется полезным для обсуждения издержек и выгод, связанных с открытием внутреннего банковского сектора для иностранной конкуренции. Кредитование со стороны иностранных банков, финансируемое за счет внутренних депозитов и выраженное в национальной валюте, с большей вероятностью будет более устойчивым в условиях внешних финансовых потрясений, и в Латинской Америке оно действительно вызвало смягчающий эффект, защитившего от передачи глобальных финансовых потрясений.

Сравнительно небольшая доля иностранного капитала в банковской системе Беларуси объясняется тем, что традиционно доминирующее положение на рынке занимают госбанки. Однако последние исследования банковского сектора свидетельствуют о том, что банки с иностранным капиталом работают в Беларуси эффективнее, чем государственные банки. Иностранные банки контролируют примерно третью часть банковских активов страны - 32,98%, что значительно превышает их долю в банковском капитале. Это указывает на то, что нерезиденты эффективно используют свои средства (рис. 2).

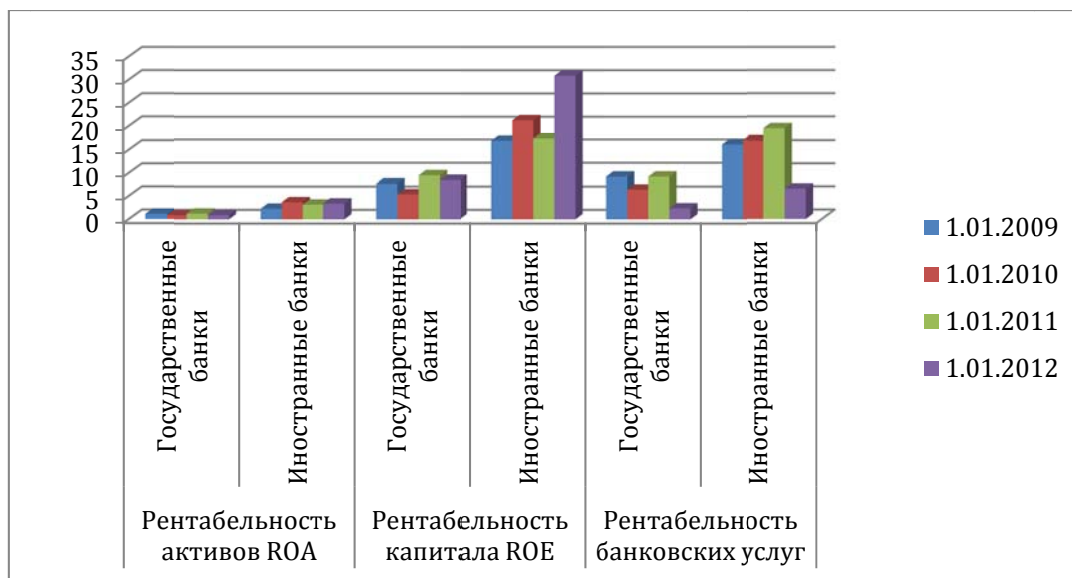


Рис. 2 - Показатели эффективности деятельности банков в Республике Беларусь.

Источник: составлено по данным Национального Банка Республики Беларусь, <http://www.nbrb.by>

По состоянию на 1 октября 2012 г. банковский сектор Республики Беларусь включал 32 действующих банка. 27 банков являлись банками с участием иностранного капитала, в том числе 9 банков со 100-процентным иностранным капиталом и 15 банков с долей иностранного капитала от 50 до 100%. В уставных фондах белорусских банков участвовал капитал из России, Австрии, Кипра, Ирана, Швейцарии, Нидерландов, Ливана, Украины, Люксембурга, Казахстана, Великобритании, Германии, США, Латвии и других стран.

По состоянию на 1 октября 2012 г. на территории Республики Беларусь находилось 9 представительств иностранных банков. По странам представительства были распределены следующим образом: российские банки – 3, латвийские – 3, немецкие – 1, литовские – 1, представительство Межгосударственного банка – 1 [3].

Можно условно выделить три типа стратегий, определяющих позиционирование иностранных банков на внутреннем рынке банковских услуг.

Универсальная (мультипродуктовая и мультиклиентская). Банк стремится расширить свое присутствие по всем направлениям банковской деятельности. Он может не иметь ключевого конкурентного преимущества ни по одному из направлений на текущий момент, но старается достичь этого в будущем.

Специализированная (монопродуктовая и моноклиентская). Банк добивается ключевого конкурентного преимущества при работе с определенным типом клиентов и на рынке определенного банковского продукта (ипотека, автокредитование, пластиковые карточки и пр.). Этот рынок и эта клиентская ниша обладают хорошими перспективами роста, что оправдывает узкую специализацию. Закрепившись на данных позициях, банк стремится к сохранению конкурентного преимущества в стратегической перспективе, что позволит ему получить максимальную выгоду от ожидаемого роста выбранного сегмента.

Комбинированная (либо мультипродуктовая и моноклиентская, либо монопродуктовая и мультиклиентская). Исходя из имеющихся конкурентных преимуществ, банк акцентирует свою деятельность на какой-либо одной группе клиентов, предлагая ей широкий спектр банковских услуг, или же концентрируется на предоставлении какого-либо одного банковского продукта (группы однородных

продуктов) широкой клиентской базе. Такой выбор стратегии объясняется, с одной стороны, трудностью точной идентификации быстрорастущих узких ниш, с другой - неэффективностью работы по всему спектру продуктов и клиентуры.

Таким образом, расширение присутствия иностранных банков будет сопровождаться не столько заполнением плохо освоенных национальными кредитными организациями рыночных ниш, сколько постепенным вытеснением их из ключевых сфер позиционирования - базовых банковских продуктов и услуг, рассчитанных на массового клиента.

Иностранные банки в основном служат источником притока капиталов. У значительной части таких банков чистое привлечение средств за рубежом является важным ресурсом для фондирования операций на внутренних рынках. Это делает их уязвимыми в условиях нестабильности на зарубежных финансовых рынках. До тех пор пока сохраняется нестабильность на зарубежных рынках, национальные банки могут пользоваться временной передышкой. Однако стабилизация ситуации на внешних рынках приведет к активной экспансии иностранных банков в важнейших сферах деятельности. Конкурентное давление со стороны банков, контролируемых нерезидентами, будет опираться на их доступ к дешевым ресурсам, более совершенным финансовым технологиям, а также на более высокую культуру предоставления услуг. В этих условиях стратегия банков должна быть ориентирована на приоритетных для них сферах и нишах.

Анализ мирового опыта свидетельствует об объективной необходимости использования регулирующих и защитных мер в отношении иностранных банков, которые используются развитыми странами. Например, в некоторых штатах США иностранные банки не могут принимать депозиты от американских граждан, в Исландии установлен лимит на участие иностранных банков на уровне 25% от совокупного уставного капитала банковской системы

Во всем мире активно идет процесс интеграции банковских систем развитых и развивающихся стран. Отказ от интернационализации банковской системы невозможен. При этом нужно помнить о том, что в ближайшие годы ожидается дальнейшая экспансия иностранных банков в Республике Беларусь, в том числе и российских, особенно с учетом вступления России в ВТО, что обостряет проблемы адаптации нашей банковской системы к уровню развития мировых финансовых институтов. Поэтому увеличение концентрации банковского капитала путем слияний и поглощений выступает необходимым условием дальнейшего развития банковской системы. Это необходимо для того, чтобы Беларусь в случае либерализации доступа иностранных финансовых институтов на отечественный рынок не потеряла контроль над своей национальной банковской системой, как это произошло во многих восточно-европейских странах.

Список использованных источников

1. Глобализация и национальные финансовые системы / Под ред. Дж. А. Хансона, П. Хонохана, Дж. Маджони. Пер. с англ. – М.: Издательство «Весь мир», 2005. – 320 с.
2. <http://www.imf.org/external/russian/pubs/ft/fandd/2010/03>
3. Аналитический обзор по вопросам денежно-кредитной политики и финансовых рынков Национального Банка Республики Беларусь в III квартале 2012года.http://www.isbnk.info/analytics_review.html