

УДК 336.717:339.92

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ В КОНТЕКСТЕ ТЕНДЕНЦИЙ ТРАНСНАЦИОНАЛИЗАЦИИ

Мищенко Е.Е., – аспирант

Кубанский государственный университет

На основе обобщения мирового опыта работы транснациональных банков (ТНБ) обоснована возможность и необходимость реализации стратегии транснационализации российской банковской системы как средства роста эффективности ее деятельности и интеграции в мировую банковскую систему. Определена стратегия транснационализации российского банковского сектора, включающая в себя выбор банков, на базе которых могут быть построены транснациональные структуры, определение роли и места государства в процессе транснационализации, установление направления продуктовой и географической диверсификации.

On grounds of the World's experience in transnational banking research, the possibility and necessity of implementing the strategy of transnationalization for banking system of Russia was founded, as an instrument of more effective integration into the World's banking system. The strategy of transnationalization for banking system of Russia was determined, including: the choice of banks, on which basis transnational structures can be developed; definition of role and place of national government in processes of transnationalization; establishment of product and geography diversification.

Тенденции глобализации мировой экономики затронули все сферы экономической жизни общества, включая финансовую, и проявляют себя, в том числе, в глобализации финансового рынка и появлении глобальных финансовых игроков. Формирование банковских объединений и в том числе транснациональных банков (ТНБ) позволяет распределять риски и затраты, повышать прибыльность работы за счет получения эффектов масштаба и синергии, переходить от отношений конкуренции к отношениям сотрудничества, совместно использовать компетенции, накопленные отдельными банками.

ТНБ – крупнейшие банковские учреждения, достигшие такого уровня международной концентрации, централизации и сращивания с промышленными монополиями, который позволяет им реально участвовать в эко-

номическом разделе мирового рынка капиталов и кредитно-финансовых услуг.

Деятельность ТНБ носит международный характер, что связано с высокой долей зарубежных операций и существенной зависимостью от внешнего рынка при мобилизации и использовании привлеченных средств. Являясь по своей сути банками-гигантами, они обладают определенными преимуществами, в числе которых можно выделить:

- относительную устойчивость функционирования, являющуюся следствием, как высокого уровня концентрации капитала, так и возможностей распределения имеющихся рисков на основе диверсификации деятельности;

- способность удовлетворять масштабные кредитные и иные потребности своих клиентов;

- возможность работать с крупными и сверхкрупными суммами одновременно на всех интересующих клиентов сегментах мирового финансового рынка (или, по крайней мере, на большинстве из них);

- способность предоставлять клиентам любой комплекс услуг по их выбору на высоком качественном уровне;

- наличие средств для непрерывного технического, технологического и кадрового развития, приобретения дорогостоящей техники, обеспечивающей оперативность и надежность их работы.

Для ТНБ характерен многовалютный аспект управления депозитами, что позволяет им в зависимости от состояния международного рынка варьировать объемы своих депозитов, выраженных в разных валютах. Поскольку главным направлением деятельности ТНБ является организация капиталобмена в рамках мирового хозяйства, то расширение зарубежной депозитной базы позволяет им стимулировать международную миграцию капиталов.

В условиях, когда мировая валютная система нестабильна, когда резко обесценивается то одна, то другая валюта, крупнейшие банки вынуждены следить за равновесием своих валютных ресурсов. Для этого ресурсы банка перебрасываются из одного подразделения в другое и одновременно переводятся из одной валюты в другую. Такое маневрирование позволяет ТНБ не только уберечь от обесценивания вклады клиентов, но и совершать выгодные им валютные спекуляции.

Помимо валютной ТНБ широко используют региональную диверсификацию. Рост масштабов международного рынка капиталов, развертывание банковских операций стимулирует их к ускоренному созданию зарубежной сети филиалов, дочерних организаций, усиливает связь с банковским капиталом других стран. Расширению экспансии ТНБ активно способствует государственная экономическая политика. Без мощной государственной поддержки они не могли бы достичь необходимого уровня концентрации капитала, позволяющего создавать сеть подразделений в зарубежных странах и на мировых финансовых рынках. Распространив свои филиалы по всему миру и проводя невиданные по масштабам операции, не ограниченные национальными рамками, ТНБ ставят под свой контроль валютный и финансовые связи между государствами, а также процессы экономического развития внутри отдельных стран.

Еще одно направление диверсификации деятельности ТНБ – продуктовая диверсификация. Процесс концентрации банковской мощи превратил ТНБ в универсальные банковские комплексы. Внутри них постепенно стираются грани между коммерческими, инвестиционными банками, страховыми и другими учреждениями финансовой сферы. ТНБ предоставляют кредиты на любой срок, осуществляют на международном уровне операции с ценными бумагами, применяют самые разнообразные формы финансирования производства и внешней торговли, развивают невиданные ранее по масштабам доверительные операции. Предприятия реального сектора

получают от ТНБ коммерческую информацию, консультации по поводу организации производства, структуры управления, обзоры о перспективах развития рынков тех или иных товаров и т.д.

Организационная структура ТНБ отличается сложностью. Она включает с себя как широкую сеть операционных подразделений (международный департамент головного ТНБ для операций с нерезидентами, международные банковские единицы для проведения евродолларовых операций и эмиссии обращаемых финансовых инструментов, филиалы по всему миру), так и неоперационные имиджево-аналитические подразделения и почтовые ящики в оффшорных и оншорных зонах. Достаточно сложной представляется и структура собственности, допускающая полное, долевое и перекрестное владение структурными подразделениями ТНБ.

В каждом отдельном случае при освоении нового зарубежного рынка руководство банка в строгом соответствии с избранной для него стратегией осуществляет выбор наиболее адаптивной формы собственности и организационной структуры. Так, например, если в стране имеется привлекательный рынок, но запрещены филиалы иностранных банков, ТНБ создают там, как правило, дочерний банк, а если перспективы рынка недостаточно ясны – представительство. Причем, создавая дочерний банк, ТНБ оставляет за собой право владения контрольным пакетом акций, а при формировании совместных банков и дочерних корпораций для операций по инвестированию – используется долевое участие (не менее 10%).

В последнее время развивается тенденция укрупнения масштабов и усложнения деятельности ТНБ. Одновременно расширяется и перечень предлагаемых услуг, представляются все более сложные схемы кредитования, появляются новые подразделения, позволяющие более эффективно распределять и контролировать ресурсы и риски по всему миру.

Обладая существенными преимуществами над национальными банками в плане качества, стоимости услуг, масштабов и сроков предоставления

кредитов, ТНБ активно теснят национальные банки с наиболее перспективных ниш не только международного, но и национального рынка банковских услуг. Об этом свидетельствует увеличение объемов депозитов российских вкладчиков за рубежом и на счетах иностранных банков, высокий удельный вес обслуживаемых иностранными банками экспортно-импортных операций и операций по международному движению капитала. В настоящее время под полным контролем нерезидентов в России находилось 36 кредитных организаций. На банки с иностранным участием в капитале более 50% приходится не менее 90% всех иностранных инвестиций в отечественный банковский сектор [1].

Уход крупных корпоративных клиентов из российского банковского сектора вынуждает отечественные банки работать преимущественно со средними и малыми фирмами и на розничном рынке, что не обеспечивает им эффективных объемов деятельности. Однако расширение представительства иностранных банков на российском рынке (в виде дочерних банков, а в отдельных случаях – филиалов) в скором времени сделает их сильными конкурентами и на розничном рынке.

Вместе с тем нельзя не отметить и определенные положительные тенденции, наметившиеся в последние годы в отечественной банковской системе. В плане количественного роста ее активы выросли за 4 года втрое и составили на 1 июля 2005г. 260 млрд. дол. Кредиты экономике и населению за тот же период увеличились впятеро, до 160 млрд дол. [2]. С точки зрения повышения качества работы – банковский сектор России, наконец, начал выполнять функцию финансового посредника между капиталозбыточными и капиталонедостаточными секторами хозяйства.

Вместе с тем на фоне экономического роста в стране динамика банковского сектора представляется явно недостаточной. С 2000 г. его макроэкономический вес (отношение суммарных активов к ВВП) увеличился

всего на 8 процентных пунктов, с 32 до 40% (к примеру, Казахстан за тот же период нарастил отношение банковских активов к ВВП с 24 до 45%)[2].

Несмотря на заметный рост кредитных портфелей российских банков, потребности предприятий в получении кредитов все еще удовлетворены незначительно. В особом дефиците длинные инвестиционные кредиты, четверть рынка которых обеспечено прямыми трансграничными кредитами иностранных банков. Но эти кредиты доступны ограниченному кругу российских предприятий, в основном крупным экспортерам и естественным монополиям. Большинство средних и малых предприятий испытывают в привлечении кредитных ресурсов серьезные затруднения. Согласно данным межрегионального обследования малого бизнеса, только четверть малых предпринимателей имеет опыт и условия для использования банковских кредитов.

Банковская система России продолжает нести серьезные системные риски, порождаемые неразвитой системой рефинансирования. Несмотря на недавний кризис, ЦБ ограничился разовым сокращением нормативов обязательных резервов и принятием либеральной концепции страхования вкладов.

Достаточно высокими остаются и кредитные риски. Предприятия, имеющие доступ к кредитному рынку, обладают возможностью пролонгации и рефинансирования своих ссуд, что маскирует истинную кредитоспособность заемщиков и, следовательно, качество кредитных портфелей банков. В случае же резкого торможения роста экономики и сворачивания кредитного бума вполне вероятен масштабный кризис «плохих» долгов.

Масштабы концентрации капитала и эффективности деятельности российских банков в значительной степени отстают от зарубежных. Уровень капитализации российского банковского сектора составляет в целом размер капитала одного крупного банка экономически развитой страны

(около 1 млрд дол.) [1]. В силу низкой эффективности и рискованности вложений он не обладает инвестиционной привлекательностью. Недостаточно высоки квалификация кадров и качество управления.

Структура российского банковского сектора остается переходной и до конца не сформированной: имеются кластеры явно маргинальной специализации, базовая модель бизнеса которых не имеет серьезной перспективы развития и перспективные кластеры, спрос на услуги которых со стороны экономики явно не покрывается нынешним предложением.

Рост конкурентоспособности российского банковского сектора сдерживают законодательные ограничения (отмененные в ряде экономически развитых стран), которые не позволяют российским банкам привлекать так называемые «длинные» деньги страховых и пенсионных фондов.

Выявленные проблемы определяют выбор главного направления развития банковского сектора России – количественный и качественный рост, усиление концентрации капитала и на этой основе повышение уровня эффективности банковской деятельности. По оценкам The Boston Consulting Group, доля активов российских банков в ВВП уже к 2008 г. вполне может вырасти до 60% [3]. Однако для этого требуется разработка и реализация стратегии, позволяющей максимально адаптировать российскую банковскую систему к современным мирохозяйственным тенденциям и состоянию мировой финансовой системы. В качестве такой стратегии мы рассматриваем стратегию транснационализации.

Любая национальная банковская система, желающая занять достойное место в новой глобальной экономике, должна ориентировать свою деятельность на обслуживание потребностей мирового масштаба, весомерно и постоянно присутствовать на важнейших мировых финансовых рынках. Входящие в нее банки должны иметь достаточную капиталовооруженность для международной экспансии, высокие технические стандарты (первоклассную технологию, электронное осуществление банковских опе-

раций, связи с биржами), располагать развернутой сетью филиалов и представительств во всем мире.

Проведенное нами исследование показало, что для российской банковской системы реализация стратегии транснационализации не только необходимый, но и вполне подготовленный процесс. В качестве прообраза будущих российских ТНБ, по нашему мнению, уже сегодня можно рассматривать финансовую корпорацию «УралСиб» и банк «Российский кредит».

Выбор банков, выступающих в качестве базовой структуры для транснационализации, был продиктован рядом их особенностей. В частности, финансовая корпорация «УралСиб» относится к числу быстро развивающихся, обладает разветвленной сетью филиалов, в том числе за рубежом (например, Германия, Азербайджан). Она широко диверсифицирована по спектру предоставляемых услуг (традиционные банковские услуги, операции с ценными бумагами, страхование), включает в себя солидные по российским меркам и имеющие позитивную известность организации. «Инвестиционно-банковская группа НИКойл», например, входит в десятку крупнейших банков России и в тройку лидеров по эффективности использования активов; «АВТОБАНК-НИКОЙЛ» – в десятку крупнейших банков по объему привлеченных денежных средств населения, в число двадцати крупнейших банков по размеру кредитного портфеля и является одним из ведущих ритейловых банков России. «Урало-Сибирский банк» – крупнейший региональный розничный банк, входящий в десятку лидеров по размеру собственного капитала. Управляющая компания «НИКойл» занимает 1-е место в рейтинге крупнейших управляющих компаний России. Под ее управлением находится более 30% активов российских паевых инвестиционных фондов. «УРАЛСИБ Капитал» входит в число крупнейших брокерских домов России и обладает высшим рейтингом надежности (А++) по версии НАУФОР. Депозитарная компания «УРАЛСИБ» входит в десятку

крупнейших депозитариев России по объему хранимых активов и обладает высшим рейтингом надежности по классификации ПАРТАД. ФК позиционируется на финансовом рынке как крупнейший универсальный сетевой банк. К числу крупнейших региональных банков можно отнести и остальные банки, представленные в ФК.

Банк «Российский кредит» по объему активов входит в десятку крупнейших банков России и относится к числу банков высшей категории надежности (группа LA1). Банк имеет около 75 филиалов и отделений, уступая лишь Сбербанку. Основное географическое направление экспансии банка – восточное (Сибирь и Дальний Восток). Важная характерная черта банка «Российский кредит» – его лидирующие позиции в области использования новых (для России) банковских технологий и форм обслуживания, как электронных, так и чисто финансовых.

Однако при всех достоинствах банков, избранных нами в качестве объектов транснационализации, нельзя не отметить недостаточный уровень развития их внешнеэкономической деятельности.

Как нам представляется, главные усилия внешнеэкономической экспансии российских банков необходимо сосредоточить в Азиатско-Тихоокеанском регионе (АТР). В Америке и Европе уже имеется большое количество финансовых институтов и вряд ли какой-либо из российских банков в состоянии выдержать с ними конкуренцию. Деятельность российских банков на этих рынках может быть связана с осуществлением проектов отечественных компаний, в основном по поставкам энергоносителей. Существует ряд способов, которые могут быть использованы российскими банками для проникновения на финансовый рынок США. Например, можно приобрести местный банк в качестве отделения, зарегистрировать устав филиала или агентства или, согласно федеральному закону, зарегистрировать устав Эдж-корпорации. Можно также зарегистрировать представи-

тельство иностранного банка для совершения сделок с банком-корреспондентом.

Что же касается стран АТР, то они имеют развивающиеся рынки (за исключением Японии и отчасти Южной Кореи) и поэтому перспективы успешного развития здесь выше. Например, Китай в настоящее время активно развивает свои западные регионы, где создается необходимая транспортная инфраструктура, реализуются проекты разработки и транспортировки энергоресурсов, а также программы развития совместно с сопредельными государствами-членами СНГ (Казахстаном и Киргизией). При достаточных ресурсах российские банки на выгодных условиях могли бы участвовать в реализации этих проектов, тем более что как центральное, так и местное правительство предоставляют иностранным инвесторам существенные льготы.

Целью проникновения на европейский рынок может стать создание представительства с перспективой открытия филиала в Лондоне, широко признанном мировом финансовом центре. Статус представительства даст дополнительные возможности для налаживания контактов с государственными органами финансового контроля и потенциальными клиентами. В качестве перспективных европейских направлений можно рассматривать и Германию, являющуюся крупнейшим торговым партнером России.

Основное направление работы российских банков во всех перечисленных случаях можно определить как работу с корпоративными клиентами, поскольку на рынке услуг для физических лиц доминируют национальные банки, и вряд ли эту ситуацию удастся переломить в ближайшее время.

При всей целесообразности реализации стратегии транснационализации в российской банковской системе свое эффективное завершение данный процесс может получить только при активном участии государства.

С учетом российской специфики главными мероприятиями, направленными на реализацию стратегии транснационализации должны стать:

1. Стимулирование концентрации банковского капитала в финансовых структурах, избранных в качестве базы для построения ТНБ, их рекапитализация с использованием средств государственного стабилизационного фонда.

2. Снятие законодательных ограничений на формирование депозитной базы российских ТНБ.

2. Участие государства в качестве держателя контрольного пакета акций ТНБ в целях придания им необходимых гарантий стабильности и оказания воздействия на формирование финансовой политики банка.

4. Широкая внешнеэкономическая экспансия, предусматривающая, в том числе, приобретение действующих зарубежных банков и их филиалов, создание собственных филиалов, дочерних компаний и представительств в странах, являющихся мировыми финансовыми центрами, а также в странах, имеющих перспективы внешнеэкономического сотрудничества с Россией.

Реализация стратегии транснационализации в банковском секторе России – объективно необходимый шаг, направленный на максимальную адаптацию современным тенденциям развития мирового хозяйства, без которого формирование развитой конкурентоспособной банковской системы страны и ее эффективная интеграция в мировую финансовую систему не представляется возможным.

Литература

1. Моисеев С. Р. Большая тройка иностранных банков в России // Финансы и Кредит. 2005. № 7 (175). С. 26–33.
2. Ершов М.Б. Банковская система и развитие российской экономики // Мировая экономика и международные отношения. 2005. №3. С. 28–34.
3. Eichengreen B. Capital Account Liberalization: What Do Cross Country Studies Tell Us // World Bank Economic Review 15(3). 2001. P. 66.