

УДК 658.14

## КАПИТАЛИЗАЦИЯ БАНКОВ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТОРОВ

**М.А. КОНОПЛИЦКАЯ**  
(Полесский государственный университет, Пинск)

*Рассматриваются масштабы и формы участия иностранного капитала в банковских системах Республики Беларусь и России, а также прогнозируемые объемы привлечения средств нерезидентов. Расширение деятельности иностранных инвесторов является позитивным фактором для банковской системы каждого государства. Вместе с тем накопленный мировой опыт свидетельствует о достаточно противоречивом влиянии иностранного капитала на банковский сектор и экономику принимающих стран. Отмечено важнейшее условие эффективного и безопасного функционирования банковского сектора, а также его динамичного развития – поддержание банками собственного капитала на уровне, достаточном для покрытия принимаемых ими рисков, с одной стороны, и обеспечивающем инвестиционную привлекательность банковского сектора – с другой. Привлечение средств нерезидентов Республики Беларусь останется одним из важных источников роста ресурсной базы банковского сектора.*

**Введение.** Усиление процессов глобализации в мировой экономике, связанное как с повышением открытости национальных экономик, так и с интеграцией стран в экономические союзы, призванные обеспечить экономический выигрыш для их участников, находит свое отражение в интеграции в сфере финансово-банковских услуг, на которую в первую очередь оказывают влияние наиболее значимые в экономическом отношении страны. Усиление конкуренции на мировом банковском рынке заметно по принципиальному разделению стратегии развития кредитных организаций:

- часть крупных банков идет по пути универсализации банковских услуг, предлагая весь перечень финансовых продуктов (данная тенденция находит свое отражение в стратегии транснациональных банков);
- другие банковские группы реализуют предложение финансовых услуг путем создания холдинговой структуры, где каждая из кредитных организаций, входящих в холдинг, занимается отдельной финансовой услугой.

Местные и региональные банки для сохранения и закрепления положения на рынке стремятся совершенствовать услугу, которая является либо уникальной на рынке, либо существенно выше по качеству аналогичных услуг универсальных банков. Данные тенденции обусловлены образованием и экспансией на рынки других стран банков-ТНК и сильных региональных банков, которые стремятся получить господство на отдельных развивающихся рынках.

Иностранные банки при принятии решения об экспансии на новые рынки руководствуются целым рядом факторов, среди которых необходимо выделить следующие:

- степень открытости банковского сектора страны-реципиента;
- либеральность банковского законодательства, регулирующего участие иностранных инвесторов в национальном банковском секторе;
- уровень конкуренции на банковском рынке страны-реципиента.

Процесс прихода иностранных кредитных организаций на новый банковский рынок, как правило, осуществляется постепенно и может быть выражен в виде следующей логической цепочки форм работы иностранного банка на рынке страны-реципиента: представительство – дочерний банк – филиал – сеть отделений банка на территории страны. Экспансия иностранной кредитной организации на новый банковский рынок может быть реализована с помощью двух основных стратегий:

- первая стратегия заключается в основании подразделений на территории страны за счет собственных ресурсов и соответствует концепции «органичного развития» кредитной организации;
- вторая стратегия состоит в покупке отечественного банка (как мажоритарное, так и паритетное участие в капитале отечественной кредитной организации) и отвечает концепции быстрого роста и захвата доли на рынке.

Развитие процессов глобализации мирового хозяйства предопределило расширение масштабов участия иностранного капитала в банковских системах большинства стран мира. Именно банки с иностранным участием начинают оказывать решающее воздействие на характер и приоритеты экономического развития стран, контролировать наиболее эффективные сферы деятельности. Вместе с тем накопленный мировой опыт свидетельствует о достаточно противоречивом влиянии иностранного капитала на банковский сектор и экономику принимающих стран:

- с одной стороны, присутствие иностранных банков способно усилить конкуренцию на национальном рынке, повысить его эффективность за счет привнесения новых и совершенствования уже име-

ющихся финансовых инструментов и кредитно-финансовых услуг, поднять уровень банковского обслуживания, привести к значительному притоку в страну кредитных ресурсов из-за рубежа;

- с другой – стратегические приоритеты дочерних структур зарубежных банков зачастую не совпадают с национальными интересами.

**Основная часть.** Ключевая роль банковского сектора в развитии национальной экономики обуславливает необходимость осуществления комплекса мер для предотвращения возможных негативных последствий, связанных с присутствием на внутреннем рынке иностранных поставщиков банковских услуг. Отказ от малоэффективных и непопулярных в мировом сообществе административных ограничений, как правило, восполняется следующими факторами: внедрением гибкого подхода к допуску и установлению нормативов деятельности дочерних структур зарубежных банков в зависимости от их индивидуальных характеристик; повышением удельного веса и значения косвенных рычагов регулирования; развитием системы внешнего аудита и т.п.; различными международными соглашениями, устанавливающими стандарты и требования к банкам, деятельность которых выходит за пределы национальных границ. При этом степень реальной открытости банковского сектора варьируется от страны к стране и зависит от стабильности экономики, соображений национальной безопасности и видения правительством потребностей отечественных банков.

Примерно до начала 90-х годов XX века 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 индустриально развитые, продолжали придерживаться ставшего уже традиционным принципа протекционизма. Общее количество ограничений по доступу на рынок и по предоставлению национального режима, действовавших в мировой торговле, финансовых услуг в середине 90-х годов до принятия договоренностей о либерализации финансовых услуг в рамках Генерального Соглашения по торговле услугами, превышало 11 тысяч. Из них преобладающая часть приходилась на долю банковских услуг. Большинство стран устанавливало законодательные ограничения на деятельность зарубежных банков на своей территории.

За последние 10 – 15 лет под воздействием процессов либерализации движения капиталов и глобализации финансовых рынков ситуация коренным образом поменялась. К настоящему времени практически уже не осталось государств, которые ставят барьеры на пути иностранных банков. Однако масштабы участия кредитных организаций с иностранным участием существенно разнятся в зависимости от конфигурации законодательных, институциональных и экономических условий ведения бизнеса в конкретно взятой стране. В этом смысле опыт каждой страны по процедурам допуска иностранных банков и степени влияния последних на реструктуризацию и модернизацию системы финансового посредничества невозможно копировать.

В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь иностранный банк вправе создавать на территории Беларуси дочерние банки и в установленном порядке открывать представительства, а также в уставные фонды банков могут быть инвестированы средства нерезидентов. По состоянию на 1 апреля 2007 года в республике действует 24 банка с участием иностранного капитала, на ее территории находятся 10 представительств иностранных банков. Всего же в республике на эту дату число зарегистрированных банков достигало 32, из них 28 имели право на осуществление банковских операций.

Таким образом, иностранный капитал присутствует в структуре собственности 86 % действующих банков. Можно провести разделение по размерам долей участия нерезидентов в уставных капиталах банков:

- 100 % участие в уставном капитале – 9 банков;
- 50 – 100 % доли в уставном капитале – 6 банков;
- менее 50 % уставного капитала – 9 банков.

Если рассмотреть текущее распределение банков в зависимости от размеров участия в их капитале нерезидентов, начиная с января 2000 года, то количество банков со 100 % иностранным участием выросло с 1 до 10 на начало 2007 года, а с иностранным участием свыше 50 % – с 2 до 9. С начала 2000 года количество банков с иностранным участием в капитале увеличилось с 16 до 26 на 1 января 2007 года. Тенденция постоянного роста количества банков с участием иностранного капитала претерпела некоторые изменения в 2007 году в связи с отменой льгот по формированию уставного фонда банков-резидентов свободных экономических зон, но это в свою очередь способствовало увеличению объема иностранных инвестиций в банковскую систему республики. Доля иностранного капитала в уставных фондах банков изменилась с 4 % в 2000 году до 7,8 % в 2007, хотя в течение анализируемого периода ее значение изменялось неравномерно. За последние годы прослеживаются рост инвестиций нерезидентов в уставные фонды банков республики. За 2004 год они составили 9,2 млн. долл. США, 1,5 млн. евро, 28141 млн. бел. руб. Удельный вес иностранного капитала в уставных фондах увеличился на 4,3 процентных пункта и на 1 января 2005 года составил 11,8 % (в том числе доля российского капитала 3,5 %). За 2005 год –

1,3 млн. долл. США, и 1,58 млн. евро. Вместе с тем вследствие более интенсивного притока внутренних ресурсов удельный вес иностранного капитала в уставных фондах банков за 2005 год снизился на 2,5 процентных пункта и на 1 января 2006 года составил 9,3 % (в том числе доля российского капитала 2,9 %). В 2006 году сумма вкладов в уставные фонды банков, внесенная нерезидентами, увеличилась на 5,8 млрд. бел. руб., но при этом на 1 декабря 2006 года доля иностранного капитала составила 8,1 %. Тем не менее можно констатировать, что фактические масштабы участия иностранного капитала в банковской системе остаются все еще скромными.

На основе анализа динамики иностранного присутствия в банковском секторе Республики Беларусь в 2000 – 2007 годах выявлен волнообразный характер изменения размера участия иностранного капитала в отечественной банковской системе, а также ряд устойчивых тенденций. Развитие банковского бизнеса сопровождается ростом капитализации. Уставный капитал банков увеличился со 100 до 3738 млрд. бел. руб., собственный капитал также имел тенденцию к увеличению. Собственный капитал банковской системы Беларуси по состоянию на 1 января 2007 года составил 5150,2 млрд. бел. руб., или около 2,4 млрд. долл. США в эквиваленте. Прирост данного показателя за год в номинальном выражении составил 1128,9 млрд. бел. руб., или 28,1 %. Основной объем капитала банковской системы (88,1 %) сосредоточен в системообразующих банках (ОАО «Белагропромбанк», АСБ «Беларусбанк», «Приорбанк» ОАО, ОАО «Белпромстройбанк», ОАО «Белинвестбанк» и ОАО «Белвнешэкономбанк»). Удельный вес иностранного капитала в уставных фондах банков на начало 2007 года был на уровне 7,84 %, в том числе российского – 2,41 %. В уставных фондах банков Беларуси также участвует капитал из Швейцарии, Австрии, США, Ирландии, стран Британского содружества, Кипра, Латвии, Литвы, Казахстана, Гонконга, Ливии и других стран. Возможности наращивания финансового потенциала банковского сектора в значительной мере определяются макроэкономическими условиями, складывающимися в стране, эффективностью функционирования всех секторов экономики, уровнем благосостояния населения, а также состоянием бюджетной сферы Республики Беларусь.

Вопросы роли и места иностранного капитала рассматривались в ходе заседания комитета ассоциации российских банков по денежно-кредитной политике и банковскому надзору. По состоянию на 1 октября 2005 года на территории Российской Федерации действовала 131 кредитная организация (130 банков и 1 небанковская кредитная организация) с участием нерезидентов. Всего же в России на эту дату число действующих кредитных организаций достигало 1263.

Таким образом, иностранный капитал присутствует в структуре собственности каждого десятого действующего банка. Важно отметить, что подавляющее большинство банков с участием иностранного капитала (121 кредитная организация, т.е. 93 %) были признаны Центральным банком финансово устойчивыми в процессе отбора банков в систему страхования депозитов и имеют лицензию на привлечение вкладов физических лиц. Действующие кредитные организации с участием нерезидентов расположены в 30 субъектах Российской Федерации, в том числе 85 кредитных организаций (или 64,9 % их общего количества) находятся в Москве; 8 банков – в Санкт-Петербурге; по 3 банка – в Тюменской и Челябинской областях; по два банка – в Астраханской, Нижегородской, Оренбургской, Омской областях, в Удмуртской республике и в Республике Башкортостан. В 20 субъектах Российской Федерации действует по одному банку с иностранными инвестициями. Географически источники иностранных инвестиций можно разделить на две группы: республики бывшего СССР и страны «дальнего» зарубежья. Несмотря на тесные экономические связи России с республиками бывшего СССР, размеры инвестиций последних в российский банковский сектор крайне малы. Они составляют всего 3,4 % от общего участия нерезидентов в российских кредитных организациях, тогда как доля этой группы стран во внешнеторговом обороте России достигает 17 %. Республики бывшего СССР представлены банками Азербайджана, Казахстана, Узбекистана, Украины и Беларуси. Основная часть иностранных инвестиций в российский банковский сектор приходится на долю стран «дальнего» зарубежья (96,6 %). При этом лидерами по размерам инвестиций являются Германия, Франция, США, Австрия, Нидерланды и Турция. Лидирующая роль немецкого капитала в российской банковской системе (25 % всех иностранных инвестиций) отражает статус Германии как основного внешнеэкономического партнера России. У 40 кредитных организаций уставный капитал на 100 % сформирован за счет средств нерезидентов. Взносы нерезидентов в уставные капиталы банков этой группы составляют 40,4 млрд. руб. (почти 1,5 млрд. долл.), или 87,6 % общей суммы иностранных инвестиций; 9 кредитных организаций имеют долю нерезидентов в уставном капитале более 50 %, но менее 100 %; в 13 банках иностранное участие варьирует от 20 до 50 %; в 69 кредитных организациях доля нерезидентов незначительна (менее 20 % от уставного капитала).

Статистические данные пока еще по большей части фиксируют модель «осторожного поведения» иностранного капитала в российском банковском секторе. Ее главным признаком выступает существенный дисбаланс между потенциальными конкурентными преимуществами дочерних иностранных банков и ре-

альными масштабами их деятельности на российском рынке банковских услуг. Однако на отдельных сегментах рынка банковских услуг кредитные организации с преобладающим участием иностранного капитала уже сейчас играют заметную роль. В частности, это касается операций на межбанковском рынке. Оценки и прогнозы показывают, что масштабы участия иностранного капитала в российской банковской системе, в том числе путем слияний и присоединений, уже в ближайшей перспективе заметно расширятся.

В соответствии с Программой развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2006 – 2010 годы предполагается сохранение определяющей роли в расширении ресурсного потенциала банковского сектора внутренних источников роста (средства организаций, населения, республиканского и местных бюджетов) при увеличении объемов привлекаемых средств из-за пределов страны.

В структуре ресурсов предполагается поддержание необходимых пропорций собственного капитала и привлеченных средств в целях обеспечения необходимого уровня достаточности капитала для покрытия рисков и обеспечения надежности функционирования банков. Важнейшим условием эффективного и безопасного функционирования банковского сектора, а также его динамичного развития является поддержание банками собственного капитала на уровне, достаточном для покрытия принимаемых ими рисков, с одной стороны, и обеспечивающем инвестиционную привлекательность банковского сектора – с другой. Ожидается, что за 2006 – 2010 годы собственный капитал увеличится в 2,7 – 3,1 раза, основными источниками его роста станут прибыль и инвестиции в уставные фонды, причем доля прибыли как источника формирования собственного капитала увеличится. Привлечение средств нерезидентов Республики Беларусь останется одним из важных источников роста ресурсной базы банковского сектора. Наиболее существенными факторами в формировании динамики остатков их средств на счетах в белорусских банках будут: создание благоприятных условий для привлечения прямых иностранных инвестиций, а также повышение инвестиционной привлекательности экономики страны в целом. На активизацию указанных процессов в значительной степени повлияют:

- присвоение Республике Беларусь суверенного кредитного рейтинга и корпоративных рейтингов ведущим организациям и банкам;
- развитие фондового рынка;
- применение международных стандартов финансовой отчетности, бухгалтерского учета и аудита предприятий;
- совершенствование законодательных актов в целях приведения отдельных норм в соответствие с принципами, получившими международное признание.

**Выводы.** Масштабы заимствования банками средств у нерезидентов Республики Беларусь будут определяться, главным образом, потребностью субъектов хозяйствования в иностранных инвестиционных ресурсах и наличием у них обоснованных валютоокупаемых бизнес-проектов, отвечающих требованиям зарубежных инвесторов. Банковский сектор расширит посредническую работу по привлечению средств нерезидентов Республики Беларусь в различных доступных и востребованных получателями средств формах, в том числе в пределах лимитов, устанавливаемых для Республики Беларусь иностранными национальными агентствами по страхованию экспортных кредитов и банками. Прогнозируется увеличение средств нерезидентов Республики Беларусь в ресурсной базе банков за пятилетие в 3,5 – 4,1 раза.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Тосунян, Г. Роль банковской системы Российской Федерации в обеспечении экономического роста / Г. Тосунян // Вестн. Ассоциации белорусских банков. – 2007. – № 6. – С. 23 – 30.
2. Бюллетень банковской статистики Национального банка Республики Беларусь. – Минск: Нац. банк Респ. Беларусь, 2006.
3. Роль и место иностранного капитала в развитии российского банковского сектора: Приложение № 1 к протоколу заседания Комитета АРБ по денежно-кредитной политике и банковскому надзору от 07.02.06г. № 01 [Электронный ресурс]. – 2007. – Режим доступа: <http://www.arb.ru>.
4. Программа развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2006 – 2010 годы [Электронный ресурс]. – 2007. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>.

*Поступила 24.06.2007*