Шарипов Марат Александрович. Банки с участием зарубежного капитала в российской банковской системе: перспективы развития и проблемы регулирования : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Шарипов Марат Александрович; [Место защиты: Акад. нар. хоз-ва при Правительстве РФ].- Москва, 2008.- 121 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/78

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Интернационализация банковской деятельности и научно- методологические основы деятельности банков с зарубежным участием 7

1.1. Причины и факторы интернационализации банковской деятельности 7

1.2. Роль зарубежного капитала в развитии национальной банковской системы.... 16

1.3. Основные пути и способы проникновения зарубежного капитала 22

Глава 2. Формы участия зарубежного капитала и методы регулирования 29

2.1. Международная практика допуска зарубежного капитала в банковский сектор на современном этапе 29

2.2. Последствия проникновения и международная практика регулирования 33

2.3. Регулирование банковской деятельности 44

Глава 3. Итоги и перспективы деятельности банков с зарубежным капиталом на территории России 57

3.1. Политика деятельности банков с зарубежным капиталом на разных этапах развития кредитно-финансовой системы России 57

3.2. Динамика основных показателей характеризующих участие зарубежных банков в российской банковской системе 76

3.3. Последствия и перспективы расширения присутствия зарубежных кредитных организаций на российском рынке 85

Заключение 95

Приложения 100

Библиография

Интернационализация банковской деятельности и научно- методологические основы деятельности банков с зарубежным участием

Причины и факторы интернационализации банковской деятельности

Мировое хозяйство на рубеже XX—XXI веков основывается на объективных закономерностях международного разделения труда, интернационализации производства и капитала и формирования не только однородного, но и глубоко интернационального международного хозяйственного комплекса. Если ранее международный рынок капиталов представлял собой совокупность отдельных национальных рынков, то усиливающийся процесс глобализации мировой экономики привел к трансформации его структуры, в результате чего сформировалась самостоятельная международная финансовая сфера, не связанная с обслуживанием движения товаров и факторов производства.

На современном этапе на развитие процесса интернационализации экономических отношений, в том числе, в финансовой сфере, оказывают влияние структурные сдвиги в экономике под воздействием научно-технической революции и развития мирового рынка услуг; углубление международных специализации и кооперации производства; политика индустриализации в странах «третьего мира»; либерализация экспорта (импорта) капитала; проведение экономических реформ в постсоциалистических странах (приватизация государственных предприятий, поддержка частного сектора, малого бизнеса) и другие. Эти факторы предопределяют международную миграцию капиталов на макроэкономическом уровне. Наряду с этим стимулом к экспорту и импорту капитала и финансовых услуг является экономическая целесообразность, состоящая в получении прибылей, доступа к новым рынкам сбыта, установлении контроля над другими субъектами, получении доступа к новейшим технологиям, привлечении дополнительных ресурсов.

Началом развития международный финансовых отношений исторически считается завершение процессов первоначального накопления капиталов и развитие капиталистических производственных отношений на рубеже XVII - XVIII веков до конца XIX века, когда капиталы мигрировали лишь ограниченно и случайно в одном направлении - из метрополий в колонии. Второй этап отсчитывают с конца XIX - начала XX века и до середины XX века по мере распространения капиталистических производственных отношений, когда процесс оказания финансовых услуг и вывоза капитала осуществлялся как между промышленными странами, так и между промышленными и развивающимися странами.

С середины 50-х-60-х годов XX века наступает третий этап эволюции международного финансового рынка и перемещений капиталов, продолжающийся до настоящего времени. Характерным для данного этапа являются процессы встречного движения капиталов между различными странами мирового хозяйства независимо от уровня их социально-экономического развития, приносящие дополнительные доходы их собственникам.

Объективной основой процессов интернационализации финансового рынка является неравномерность экономического развития стран мирового хозяйства, которая на практике выражается в неравномерности накопления капитала в различных странах. При этом экспорт капитала может осуществляться даже в случаях недостатка его для вложения внутри страны.

Активизация интеграционных тенденций в международной экономике пришлась на конец XX века, когда процесс интернационализации приобрел новые черты, характеризующие новый этап глобализации. При этом интернационализация и глобализация финансовых рынков становятся движущим инструментом аналогичных изменений на других рынках нефинансовых услуг, товаров, рабочей силы.

Процесс интернационализации затронул большинство сфер хозяйственной жизни, в том числе, банковское дело. Национальные банки все активнее осуществляют операции за рубежом, зарубежные банки наращивают объемы банковских операций в национальных хозяйствах, банковский бизнес с каждым годом расширяет свою географию. Хотя процесс интернационализации банковских систем и международные стратегии банков разных стран различны, международный бизнес, в общем, осуществляется банковскими учреждениями по единым общепризнанным правилам и направлениям. Наивысшей ступенью интернационализации банковской деятельности являются растущие прямые зарубежные инвестиции банков, позволяющие оказывать весь спектр услуг через банковские офисы в принимающих странах.

* [Причины и факторы интернационализации банковской деятельности](http://www.dslib.net/finansy/banki-s-uchastiem-zarubezhnogo-kapitala-v-rossijskoj-bankovskoj-sisteme-perspektivy.html#2900371)
* [Международная практика допуска зарубежного капитала в банковский сектор на современном этапе](http://www.dslib.net/finansy/banki-s-uchastiem-zarubezhnogo-kapitala-v-rossijskoj-bankovskoj-sisteme-perspektivy.html#2900372)
* [Политика деятельности банков с зарубежным капиталом на разных этапах развития кредитно-финансовой системы России](http://www.dslib.net/finansy/banki-s-uchastiem-zarubezhnogo-kapitala-v-rossijskoj-bankovskoj-sisteme-perspektivy.html#2900373)
* [**Интернационализация банковской деятельности и научно- методологические основы деятельности банков с зарубежным участием**](http://www.dslib.net/finansy/banki-s-uchastiem-zarubezhnogo-kapitala-v-rossijskoj-bankovskoj-sisteme-perspektivy.html#2900371)
* [Причины и факторы интернационализации банковской деятельности](http://www.dslib.net/finansy/banki-s-uchastiem-zarubezhnogo-kapitala-v-rossijskoj-bankovskoj-sisteme-perspektivy.html#2900371)

**Введение к работе**

Проблема уровня допуска зарубежного капитала в национальную банковскую систему остается одной из основных задач дальнейшего развития банковской системы в нашей стране. Разработка и реализация мер государственного регулирования деятельности банков с зарубежным участием в России предусматривает изучение опыта преобразований банковской сферы зарубежных стран, с точки зрения возможности его адаптации к российской финансовой системе.

Как показывает международный опыт, зарубежный капитал оказывает противоречивое влияние на банковский сектор принимающих стран. Присутствие зарубежных банков усиливает конкуренцию на национальном рынке, повышает его эффективность за счет внедрения новых технологий и совершенствования финансовых продуктов и услуг. В то же время, стратегические приоритеты зарубежных банков и их дочерних структур могут не совпадать с национальными интересами страны присутствия. Превалирование зарубежных банков на рынке может нивелировать преимущества международной конкуренции и ещё больше усилить зависимость национальной экономики от колебаний на мировом финансовом рынке.

Значение банковского сектора в национальной экономике обуславливает необходимость применения определенных мер для предотвращения отрицательных последствий, которые могут возникнуть в результате чрезмерного присутствия на внутреннем рынке зарубежных банков. Вместо административных ограничений во многих странах используется гибкий подход к допуску зарубежного капитала, устанавливаются нормативы деятельности дочерних структур зарубежных банков, используются косвенные рычаги регулирования, применяются установленные международными соглашениями определенные требования и стандарты к банкам.

Принятые в начале 1990-х годов в Российской Федерации основные законы, регулирующие банковскую деятельность, в дальнейшем неоднократно изменялись и дополнялись, принимались многочисленные подзаконные нормативные акты. Действующие на данном этапе в стране законодательные ограничения участия зарубежного банковского капитала отражают протекционистскую позицию государства. Для выработки концепции дальнейшей политики регулирующих органов в данной области в условиях интеграции в мировую экономику и с учетом уроков мирового финансового кризиса, необходимо уточнение стратегии и углубленная методологическая и методическая проработка проблем согласования интересов отечественных и

зарубежных инвесторов в банковском секторе, чем и определяется актуальность темы диссертации.

Объектом диссертационного исследования является деятельность кредитных организаций с участием зарубежного капитала в национальных банковских системах.

Предметом диссертационного исследования являются методы регулирования деятельности банков с зарубежным капиталом и оценка направлений их перспективного развития.

Цели и задачи диссертации. На основе исследования экономических и правовых аспектов мирового опыта допуска зарубежного капитала в национальные банковские системы, выявить и оценить последствия и перспективы деятельности кредитных организаций с участием нерезидентов на территории Российской Федерации, определить направления развития отечественного регулирования зарубежных инвестиций в банковский сектор.

Данная цель потребовала решения следующих задач:

- определить предпосылки и особенности процесса интернационализации  
банковской деятельности и основы деятельности банков с зарубежным участием;

- исследовать влияние кредитных организаций, находящихся под контролем  
нерезидентов, на банковские системы различных стран, а также специфику их операций,  
в том числе в условиях глобального финансового кризиса;

- предложить новые методы регулирования на основе изучения международного и  
отечественного опыта регулирования допуска банков с зарубежным участием в  
национальные банковские системы;

- изучить эволюцию развития нормативно-правовой базы регулирования  
зарубежных инвестиций в банковский сектор России и выявить те формы, которые могут  
быть адаптированы к особенностям финансово-экономического развития РФ;

определить основные тенденции в деятельности кредитных организаций с зарубежным участием в российской банковской системе и их стратегические приоритеты;

оценить возможные последствия увеличения зарубежного присутствия на развитие российской банковской системы и выработать рекомендации по дальнейшему совершенствованию государственного регулирования в данной области.

Методологической и методической основой диссертации послужили работы зарубежных и отечественных ученых по проблемам интеграции мирохозяйственных процессов, интернационализации финансового рынка и банковской системы, допуска зарубежного капитала в национальные банковские системы и мер регулирования. В том

числе, работы в области теории и практики банковского регулирования и организации банковского надзора.

Базой для исследования стали нормативные документы Правительства РФ, Банка России, научные статьи, публикации в деловой прессе.

Информационную основу исследования составили данные банковской статистики; финансовые отчеты отечественных и дочерних структур зарубежных банков.

В работе использованы методы системного, логического, экономико-статистического анализа, экспертных оценок и др.

Научная новизна диссертации представлена следующими выводами и положениями:

1. Выделены и обобщены основные этапы и дана ретроспективная оценка  
деятельности банков с зарубежным участием в банковском секторе России. При этом:

- исследованы те экономические особенности российской финансовой и  
банковской системы, которые обуславливают различие в методах и формах допуска  
банков с зарубежным участием в российскую банковскую систему и регулирование их  
работы;

- выявлено, что масштабы развития банков с зарубежным участием в перспективе  
будут определяться успехами в разработке и реализации экономического и  
мотивационного механизма привлечения капитала, созданного в реальном секторе  
российской экономике в формировании финансовых ресурсов банковской системы и в  
меньшей степени использованием административно-правовых методов регулирования  
их роста.

2. Обоснована необходимость повышения роли и расширение полномочий ЦБ  
РФ, как оперативного регулятора и как органа предупреждающего распространение  
негативных последствий кризисных явлений на мировом финансовом рынке (уже на  
ранней стадии их возникновения) на российскую банковскую систему, включая  
деятельность банков с участием зарубежного капитала.

В этой связи выработаны рекомендации по ужесточению банковского контроля за проведением необоснованно рисковых операций по формированию ресурсной базы банками с зарубежным участием, включающие, в том числе раскрытие конечных владельцев банков при вхождении в российский банковский бизнес, усиление их и топ-менеджеров ответственности.

3. Выявлены и исследованы последствия динамичного увеличения доли банков,  
контролируемых зарубежным капиталом на российском банковском рынке. При этом,  
сформулирована авторская позиция о перспективах развития наиболее значимых

позитивных (повышение уровня конкуренции и качества услуг; внедрение новых продуктов и технологий, в первую очередь IT обеспечения; увеличения предложения «длинных денег» и др.) и негативных (приток капитала в банки с зарубежным участием и валютных депозитов в материнскую компанию, усиливающихся в период мирового кризиса ликвидности и др.) последствий.

4. Аргументирован вывод о том, что в условиях мирового финансового кризиса следует использовать новые формы и инструменты контроля надзорных органов за деятельностью банков с зарубежным капиталом. В частности обосновано и сформулировано предложение по переходу регулирующих органов от надзора над дочерними банковскими организациями к консолидированному надзору, обеспечивающему более достоверную оценку совокупного риска от вложений банка на российском и других рынках - как ключевого фактора оценки качества банковского капитала.

Практическая значимость и апробация работы определяется тем, что содержащиеся в ней концептуальные, методологические и научно-методические положения и рекомендации, доведены до уровня конкретных предложений.

Основные положения диссертации использовались в рамках обучающих семинаров по программам Факультета финансов и банковского дела, «Международные стандарты финансовой отчетности», «Финансовый анализ».

Результаты исследования докладывались на научно-практическом семинаре «Роль банковского капитала в формировании рынка недвижимости и земли» в Ассоциации собственников и инвесторов земли и недвижимости (г. Москва, октябрь 2008г).

Различные положения диссертации содержатся в публикациях автора (6 статей общим объемом 9 п. л.).

## Международная практика допуска зарубежного капитала в банковский сектор на современном этапе

Масштабы участия кредитных организаций с зарубежным участием в различных странах существенно различаются в зависимости от законодательных, институциональных и экономических условий ведения бизнеса.

На современном этапе отмечается тенденция ослабления дискриминации зарубежных банков и большего распространения на них принципа национального режима. Однако в большинстве случаев это не означает отказа от особых требований к кредитным институтам. Уменьшение роли прямых рычагов регулирования, как правило, компенсируется повышением экономических нормативов, требованиями к индивидуальным качественным характеристикам отдельных кредитных организаций, стимулированием внутреннего банковского контроля, совершенствованием системы внешнего аудита, а также универсальными международными соглашениями, регулирующими и устанавливающими стандарты и требования к банкам, деятельность которых выходит за пределы страны.

При этом развитие национальных систем регулирования зарубежных инвестиций в банковский сектор происходит с учетом рекомендаций и директив региональных и международных организаций регулирования международной банковской деятельности. Такими организациями являются Контактная группа органов государственного регулирования банковской деятельности стран ЕС, Консультационный банковский комитет Евросоюза, Базельский комитет и другие. Такой подход позволяет разделять функции и полномочия между регулирующими органами стран происхождения банков и принимающих стран, а также облегчает процедуру надзора за деятельностью зарубежных банков на национальном рынке.

При этом регистрация и контроль операций дочерних структур зарубежных банков относятся к компетенции принимающей страны, а органы контроля страны происхождения учитывают деятельность зарубежных подразделений головной структуры через контроль ее деятельности в целом. Деятельность же филиалов зарубежных банков регулируется в большей степени органами страны происхождения, поскольку головная структура наделяет филиал частью собственных средств и несет ответственность по обязательствам. Принимающие страны производят регистрацию филиала, и осуществляют полный контроль за соблюдением всех нормативов.

В соответствии с рекомендациями Базельского комитета регистрация банков с зарубежным участием и филиалов зарубежных банков может осуществляться только при полном согласовании с органами надзора страны происхождения. При возникновении возражений или недостаточности мер банковского надзора за зарубежными подразделешіями банков в стране происхождения, возможны недопущение зарубежных банков на рынок принимающей страны или ужесточение условий их деятельности.

Наиболее важными мерами предосторожности, которые способствуют процессу укрепления национальной банковской системы, признаны нормы достаточности капитала и прибыли, ограничения на концентрацию кредитов у одного заемщика или структуру инвестиционного портфеля, требования к качеству активов, норме ликвидности. Пятый протокол ГАТС по финансовым услугам не запрещает странам-членам ВТО в соответствии с промышленной политикой требовать от кредитных организаций с зарубежным участием предоставления займов для определенных отраслей экономики, а также применять недискриминационные ограничения в области трансфертов и платежей при осложнениях с внешним финансированием и платежным балансом.

Международные нормы допуска и регулирования деятельности кредитных институтов с зарубежными инвестициями в каждом конкретном случае дополняются требованиями национального законодательства, в соответствии с потребностями национальной банковской системы. Основной функцией надзорных учреждений стран с развитой экономикой является исключение потенциально слабых банков или ограничение их операций не в ущерб конкуренции на рынке. В постсоциалистических и развивающихся странах акцент регулирования смещается в сторону недопущения монополизации и конкуренции отдельных сегментов банковского рынка более сильными банками.

## Политика деятельности банков с зарубежным капиталом на разных этапах развития кредитно-финансовой системы России

По мере развития рыночных отношений в России происходила последовательная смена приоритетов коммерческой политики банков с зарубежным участием. Появление первых таких банков произошло в сложный период нестабильности экономической ситуации и расстройства системы платежей. Масштаб не возврата кредитов усугублялся падением реальных процентных ставок по рублевым ссудам в условиях гиперинфляции; недостаточной проработанностью законодательства в отношении реализации заложенного имущества и ответственности клиентов за возврат кредитов.

В данной ситуации зарубежные банки не были заинтересованы в диверсификации рисков и мощной экспансии на российский рынок. Стратегические интересы определялись потребностями защиты в России торгово-промышленных интересов собственных стран и своих клиентов. В первую очередь это относилось к снижению финансовых рисков и сопровождению зарубежных инвестиций при реализации экспортно-импортных операций.

На начальном этапе реформ российские банки не могли предоставить нерезидентам абсолютно полный и необходимый набор услуг, а непрозрачность их деятельности, неэффективность пруденциального надзора и несоответствие российской системы отчетности мировыми стандартами усиливали риск осуществления операций. Некоторое время зарубежные банки72 были единственными, способными выполнять все виды валютных операций и, обеспечивать своевременность расчетов по внешнеторговым контрактам российских компаний с зарубежными инвестициями и крупных ТНК.

Вплоть до 1994 года зарубежные банки не проявляли явной активности на российском рынке. По состоянию на ноябрь 1993 года, к обслуживанию резидентов приступили только два банка - Лионский кредит и БНП-Дрезднер Банк. Около 95% клиентов Лионского кредита составляли российские компании (четыре из них имели 100% иностранный капитал, остальные - смешанный). БНП - Дрезднер Банк специализировался в основном на осуществлении валютных расчетов совместных предприятий и их материнских компаний за рубежом. Основным видом деятельности банков было ведение расчетов и конвертация рублей в доллары через Санкт-Петербургскую валютную биржу. Оба банка открыли ограниченное число рублевых счетов. За два года работы выдано всего несколько рублевых и валютных кредитов на пополнение оборотных средств под гарантии материнских зарубежных компаний.

Возможности зарубежных банков, подкрепленные имиджем зарубежных учредителей, позволили занять свою рыночную нишу в 1994-1995 годах. Основной деятельностью являлось полное обслуживание крупных корпоративных клиентов с устойчивым финансовым положением, хорошей деловой репутацией и сильной экспортной или импортной программой. В результате доля остатков на счетах предприятий и организаций в структуре привлеченных средств группы увеличилась к началу 1996 года до 75%. Наиболее «клиентскими» банками были Кредит Свисс (97,5% средств клиентов в составе привлеченных средств), Вестдойче Ландесбанк Восток (95,5%), Банк Китая (93%), Ситибанк (83%).

При этом клиентская база имела определенную специфику. Например, у банка Ц-Лендербанк Австрия АГ она состояла исключительно из нерезидентов. Кредит Свисс и Чейз Манхеттен обслуживали клиентов материнских банков, ведущих бизнес в России. В Ситибанке открыли счета несколько ведущих зарубежных компаний по производству потребительских товаров, фармацевтические и нефтяные корпорации. В основном среди российских клиентов были финансовые институты и страховые компании. Клиенты АБН АМРО Банка, кроме крупнейших российских предприятий и ТНК, включала средние по размерам зарубежные фирмы, серьезно занимающиеся торговлей и инвестициями в России; совместные предприятия, инвестиционные фонды и финансовые организации. Вестдойче Ландесбанк ориентировался в основном на дочерние структуры международных, германских компаний и совместные предприятия с участием немецкого капитала. Аналогичную политику проводили Лионский кредит, БНП-Дрезднер Банк, Банк Китая.

В целом набор услуг, предоставляемых зарубежными банками своим клиентам на территории Российской Федерации, был однотипен: конверсионные, гарантийные и документарные операции, международные денежные переводы, привлечение средств в депозиты, расчетно-кассовое обслуживание. Кредитным организациям и финансовым компаниям предлагался финансовый консалтинг, доверительное управление активами за рубежом клиринговые и кастодиальные услуги. Подобного рода деятельность являлась вторым по значимости источником доходов (в 1994 году - 33,4%, в 1995 году - 25,4%). Большой активностью отличались: в 1994 году - Лионский кредит, Чейз Манхеттен банк, Ситибанк, и БПП-Дрезднер Банк. Основным источником дохода являлись платежи за оказанные услуги.