Терехов Александр Андреевич. Национальный рынок банковских услуг в условиях финансовой глобализации и требований ВТО : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2006 162 с. РГБ ОД, 61:07-8/986

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. Место и роль рынка банковских услуг в современной национальной экономике, интегрирующейся в систему мирохозяйственных связей 10

1.1 Преимущества международной торговли услугами 12

12 Международная торговля финансовыми услугами как фактор экономического роста 19

Глава П. Концептуальные подходы стран мирового сообщества к открытию национального рынка банковских услуг 30

2.1 Иностранный банковский капитал на национальных рынках банковских услуг 32

2.1 Л Особенности опыта стран с развитой экономикой 32

2.1.2 Характерные черты ояыта развивающихся стран , 42

2.1.3 Оценка опыта стран с переходной экономикой 54

2.2 Последствия доступа иностранного капитала в национальную банковскую систему и его влияние на национальную экономику , 71

Глава Ш. Готовность России к открытию национального рынка банковских услуг ...96

3.1 Современное состояние и тенденции развития банковской системы России 97

3.2 Перспективы интернационализации банковского дела в России при ее членстве в ВТО 102

3.3 Ожидаемые последствия от открытия национального рынка банковских услуг России 115

Заключение 145

Список литературы 153

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**В экономических кругах России длительное время обсуждался вопрос вступления в ВТО. Хотя на политическом уровне существует ясность, что Россия должна вступить в члены данной организации, банковское сообщество страны продолжает считать для себя весьма актуальными ряд вопросов. В их числе, прежде всего: условия вступления во Всемирную Торговую Организацию (ВТО) и последствия для российского рынка банковских услуг. Ответы на эти вопросы попытались дать отечественные исследователи в своих научных трудах. Обсуждению этих проблем было посвящено немало конференций, круглых столов, семинаров. Активно подключились к обсуждению столь актуальной темы СМИ.

Автор диссертационной работы решил найти ответ на вопрос: каким может быть оптимальное коммерческое присутствие иностранного капитала в российском банковском секторе, в том числе с позиций обеспечения национальной безопасности, имея в виду формы такого присутствия, расширение или, напротив, сдерживание во времени экспансии зарубежных банков. С этой целью соискатель попытался детальнее проанализировать мировой опыт, который, в свою очередь, неоднороден применительно к конкретным странам: с развитой, развивающейся, переходной экономикой. При этом диссертант исходил из того, что на данном этапе важно сосредоточиться не на доказательствах важности вступления России в ВТО, их уже немало, а на исследовании влияния на национальный рынок банковских услуг нарастающего процесса финансовой глобализации. В связи с этим представлялось целесообразным провести исследование в аспекте двух временных периодов: до вступления стран в ВТО и после него, учитывая весь комплекс побудительных мотивов отечественного бизнеса и зарубежных партнеров, действующих на национальном рынке банковских услуг.

Кроме того, при всей важности существующих научных и практических исследований в области финансовой глобализации, в них недостаточно полно обоснованы концептуально-теоретические и практические рекомендации по адаптации национальных банковских систем к более широкому присутствию иностранного капитала на местных рынках финансовых услуг, нахождению разумного баланса между потребностями национальной экономики в зарубежных финансовых ресурсах и интересами развития отечественного банковского сектора, учитывая, что эти вопросы нередко по-разному решаются в странах с развитой, развивающейся и переходной экономикой. Также представилось необходимым систематизировать результаты анализа деятельности нерезидентов на рынке банковских услуг различных стран, что должно способствовать выработке приемлемых решений применительно к отдельно взятому государству, в данном случае - России. Именно это и предопределило актуальность темы исследования.

**Цель и задачи исследования. Цель**диссертации состоит в разработке комплекса концептуально-теоретических положений для решения практических проблем адаптации российского рынка банковских услуг к условиям нарастающей глобализации мировой экономики и финансов, увеличения степени конкуренции со стороны иностранных банков.

Для достижения намеченной цели диссертант поставил перед собой следующие задачи:

выявить общие тенденции в процессе либерализации доступа иностранного капитала на национальные рынки банковских услуг в различных странах;

обосновать концептуальный тезис о том, что открытость национального рынка банковских услуг для иностранного капитала обусловлена главным образом естественным процессом глобализации вне прямой зависимости от членства в ВТО, которое является одним из факторов

содействия расширению присутствия иностранных банков в национальной экономике;

проанализировать конкретные формы коммерческого присутствия иностранного капитала в национальной банковской системе различных стран;

выявить конкурентные преимущества и недостатки в функционировании на местном рынке национальных банков и банков, контролируемых иностранным капиталом;

сформировать в страновом срезе максимально полную аналитическую базу об изменениях в функционировании коммерческих секторов национальных банковских систем в связи с широким или ограниченным доступом иностранного капитала на местные рынки банковских услуг с тем, чтобы лучше адаптировать национальную экономику и банковский сектор к этим изменениям;

разработать (исходя из опыта стран с различным уровнем экономического развития) меры, которые могли бы содействовать предотвращению возможных негативных последствий расширения присутствия иностранных банков на национальном рынке банковских услуг;

предложить, опираясь на опыт зарубежных государств, прогноз последствий вступления России в ВТО на основные количественные и качественные параметры национального рынка банковских услуг **и**его влияния на развитие национальной экономики;

разработать рекомендации по эффективным направлениям развития и совершенствования банковского сектора России, повышения его конкурентоспособности в условиях финансовой глобализации и требований ВТО.

**Объект и предмет исследования. Объект**исследования -национальные рынки банковских услуг в условиях нарастания процесса

финансовой глобализации. Предметом исследования является деятельность иностранного банковского капитала на национальном рынке банковских услуг и последствия его экспансии в различных странах.

**Теоретическая и методологическая основа исследования.**При

подготовке и проведении исследования использовались научные труды российских ученых и специалистов-практиков: Берникова А.В., Гринберга Р.С., Ершова М.В., Зубова В.М., Иванова И.Д., Королева И.С., Красавиной Л.Н., Лаврушина О.И., Мурычева А.В., Мехрякова В.Д., Медведева П.А., Медведкова М.Ю., Тосуняна Г.А., Терешенко М.В., Шмелева Н.П., Фаминского И.П., Хандруева А.А., Черных СИ. В данном случае соискатель использовал их системный научный подход к анализу деятельности иностранного банковского капитала на экономическом пространстве России.

Вместе с тем для более углубленного анализа в диссертации активно использовались труды видных зарубежных исследователей, в числе которых: Д.Стиглиц, М. Портер, Д.Блэкуэлл, Д.МакНоттон, Д.Кидуэлл, Й.Кордес, К.Дж. Барлтрон, А.Райан, П.Роуз, Л.Мауер, С.Парди, Р.Дани, Д. Сакс, Э. Ворнер, А. Сапир, Р. Штайгер, В. Левинсон, А. Штерн, А. Арбор.

В процессе работы были использованы общенаучные методы, в том числе системный подход к исследуемым процессам, а также ключевые теоретические положения трудов отечественных и зарубежных экономистов, посвященных экономическим и правовым вопросам финансовой глобализации.

Информационную базу исследования составили отечественные законодательные акты, указы Президента и решения Правительства РФ, нормативные и информационные документы Банка России, Министерства экономического развития и торговли РФ, Министерства финансов РФ, информационные материалы Ассоциации российских банков (АРБ), Ассоциации региональных банков России, аналитические материалы и периодические справочные издания ВТО, Международного валютного фонда,

Мирового банка, ЮНКТАД, а также материалы крупнейших отечественных и иностранных коммерческих банков, международных консалтинговых компаний, данные отечественной банковской статистики, финансовые отчеты дочерних структур зарубежных банков, публикации в деловой прессе.

Работа выполнена в рамках п. 9.5 «Проблемы адекватности становления и развития банковской системы РФ, стратегии трансформации российской экономики и экономического роста, стратегии интеграции российской экономики в систему мирохозяйственных связей, мировую финансово-денежную систему» паспорта специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит».

**Научная новизна. В**результате исследования сделаны следующие научные выводы, характеризующие концептуальные подходы к решению проблемы допуска иностранного капитала в коммерческий сектор национальной банковской системы России:

обоснован концептуальный тезис о том, что открытость национального рынка банковских услуг для иностранного капитала обусловлена главным образом естественным процессом развития финансовой глобализации, интеграции экономики в систему мирохозяйственных связей вне прямой зависимости от членства в ВТО, которое является одним из факторов содействия расширению присутствия иностранных банков в национальной экономике;

обоснована с позиции мирового опыта достигнутая в России высокая степень открытости национальной банковской системы для проникновения иностранного капитала еще до вступления в ВТО;

сформулированы доказательства (на основании анализа международного опыта и текущих тенденций в отечественной экономике) целесообразности установления лимита на участие иностранных инвесторов в капитале национальной банковской системы и сохранения запрета на учреждение филиалов иностранных банков в России;

предложен прогноз последствий вступления России в ВТО на основные количественные и качественные параметры национального банковского сектора до 2010 года при согласованных в ходе переговорного процесса пределах открытости для проникновения иностранного капитала;

разработаны рекомендации по эффективным направлениям развития и совершенствования банковского сектора России, повышения его конкурентоспособности в условиях развития процесса финансовой глобализации и требований ВТО.

**Практическая значимость результатов исследования**заключается в том, что ряд положений, выводов и полученных научных результатов ориентированы на возможное использование в России и странах СНГ органами государственного регулирования, банковскими ассоциациями, коммерческими кредитными организациями с целью дальнейшего повышения конкурентоспособности национального рьшка банковских услуг в условиях финансовой глобализаций и членства стран в ВТО.

**Практически значимыми результатами являются:**

предложенный для Правительства РФ, его соответствующих министерств и ведомств, Центрального банка РФ, а также коммерческого сектора банковской системы России набор информационно-аналитических материалов в качестве исходной базы для адаптации национального банковского сектора к ускорению процесса финансовой глобализации;

рекомендации коммерческому сектору банковской системы России по использованию своих преимуществ по отношению к иностранным банкам на национальном рынке банковских услуг: гибкость в принятии решений, наличие филиальных сетей в регионах, более высокие процентные ставки по депозитам;

рекомендации странам СНГ, готовящимся к вступлению в ВТО, по использованию экономически и политически обоснованных защитных мер,

обеспечивающих соблюдение национальных интересов этих стран при допуске иностранного капитала на их рынки банковских услуг. **Апробация и внедрение результатов научного исследования.**

Результаты исследования переданы в российское подразделение международной компании IBM для использования в процессе оказания консультаций по вопросам, связанным с финансовой глобализацией и членства России в ВТО. Основные положения работы обсуждались в Московском банковском институте на тематических заседаниях кафедры «Банковское дело», научных конференциях МБИ («Виттевские Чтения»), а также использовались при проведении семинарских занятий по дисциплинам «Международные валютно-кредитные отношения» и «Финансы». Основные результаты исследования опубликованы в 4-х статьях без соавторства, общим объемом 2,3 п.л., в том числе в журналах, «Российское предпринимательство» (2006 №12), Вестник университета (Государственный университет управления № 3(16) 2006).

Глдва L Место *п*роль рынка банковских услуг в современной

национальной экономике, интегрирующейся в систему

миро гщжйствевных связей

В последнее время динамично развивается мировой рынок финансовых услуг, который включает рынок банковских, страховых, инвестиционных **к**консультационных услуг.

Из всех совокупностей услуг, которыми осуществляемся международная *торговля, в*работе выделена одна их группа - **банковские***уклуїж*важность которых, становится все заметнее вследствие интернационализации банковского дала в период нарастающего процесса финансовой глобализации.

Мировая финансово-денежная система подвержена обши.м тенденциям развития всемирного хозяйства, важнейшей иг\* которых является глобализация. Под такой глобализацией автор понимает растущую взаимозависимость стран на основе увеличения объема и разнообразия международных расчетных, кредитных, финансовых, валютных, фондовых страховых операций, которые, так иди кначе;опосредуется торговлей банковскими услугами между различными странами. Как показано на рисунке К за последние 20 лет объем торговли услугами в мировом хозяйстве вырос более чем в 3 раза.

5000 :

ІЙ000

юооо

Товары Коммерческие услуги

80 *ЬЖ-І*Ї936 ISS9 1902 1 «06 1998 2001 2004

РнсД Оборот внешней торговли **токарями**и услуга\*\*» к **мировом**хозяйстве (ЛЇЛрД-S)

Одним из проявлений финансовой глобализации является растущая либерализация торгово-политического режима национальных рынков услуг. На этот путь становится все большее число стан, признавших для себя необходимым вступить в ВТО. На конец 2005 года членами этой организации являлись 149 государств. На них приходилось более 90% мировой торговли товарами и услугами.

Глобализация мировой финансовой системы в макроэкономическом аспекте способствует движению мирового хозяйства к взаимосвязанному, взаимозависимому, в значительной степени интегрированному рынку, не имеющему формальных границ. Для финансовых услуг это означает движение к стандартизации, то есть к повсеместному сближению их основных характеристик, в частности, цены и качества. Для глобализации мировой финансовой системы характерны внедрение современных электронных технологий, средств коммуникаций и информации, либерализация доступа на национальные рынки для нерезидентов, а также дерегуляционные процессы, связанные с упразднением законодательных ограничений на проведение ряда международных операций.

Развитию финансовой глобализации в мировой экономике способствует целый ряд факторов. Основными являются:

**-развитие информационных технологий.**Современные

информационные технологии являются одной из главных причин, а также условием появления новых финансовых услуг, что способствует ускорению финансовой глобализации;

**-процессы либерализации и дерегуляции**функционирования национальных экономик, интегрирующихся в систему мирохозяйственных связей, позволяющие финансовым потокам осуществлять более активное обращение на мировом рынке;

**-стандартизация финансовых услуг.**В целях упрощения деятельности в процессе развития финансовой глобализации унифицируются условия сделок и их основные характеристики;

**-появление новых динамично развивающихся рынков.**Современная

глобальная экономика характеризуется наличием новых динамично развивающихся стран. Эти страны на протяжении нескольких лет показывают рост макроэкономических показателей или же большой потенциал для их роста. Являясь привлекательным объектом для инвестиций, они оказывают влияние на движение мировых финансовых потоков, особенно в условиях значительной дифференциации между нормами возврата на инвестиции на национальном рынке и на финансовых рынках развитых стран. Примером, по нашему мнению, в современном мире могут служить экономика Китая, Бразилии, России.

В интеграционном процессе мирового хозяйства банковские услуги обслуживают международное перемещение товаров, капиталов, людей в качестве рабочей силы, бизнесменов, туристов, дипломатов.

Чтобы более детально проанализировать роль рынка банковских услуг в современной национальной экономике, интегрирующейся в систему мирохозяйственных связей, представляется важным в качестве исходной предпосылки рассмотреть формы купли-продажи услуг в международной торговле, основные преимущества активной торговли ими в условиях усиления процесса финансовой глобализации в мировой экономике.

**1.1 Преимущества международной торговли услугами**

В целом, термин «услуги» охватывает разнородный круг нематериальных продуктов и видов деятельности, которые с трудом поддаются простому определению. В России, употребление термина

«услуги», как правило, соответствует определению СНС.1 Услуги отличаются от товаров по ряду признаков, чаще всего установлением непосредственных отношений между поставщиком и потребителем услуг. Согласно концепции ООН2, международную торговлю услугами можно определить как торговлю между резидентами и нерезидентами страны. В работах отечественных ученых встречаются различные определения банковских услуг. О.И. Лаврушин определяет банковскую услугу как «одну или несколько операций банка, удовлетворяющих определенные потребности клиента, и проведение банковских операций по поручению клиента в пользу последнего за определенную плату)>.3 По мнению Ю.В. Головина, «банковская услуга - это совокупность операций, представляющая законченный комплекс услуг, удовлетворяющих какую-либо потребность клиента»4. В целом, определение банковских услуг отечественными учеными сводится к банковским операциям, которые банки выполняют по поручению клиентов. Наравне с понятиями банковской услуги и банковской операции в отечественной экономической литературе встречается понятие банковского продукта. О.И. Лаврушин относит к банковскому продукту предоставление банковского кредита, особенность которого заключается в том, что он предоставляется не как некая сумма денег, а как капитал. Данное определение основано на понятии банка как специфического предприятия, производящего товар особого рода в виде денег, платежных средств. В то же время зарубежные ученые считают, что банк - это фирма, предоставляющая финансовые услуги, успех которой зависит от того, насколько предоставляемые ею финансовые услуги соответствуют общественному спросу, насколько они качественны и

1 Согласно определению СНС: «Услуги представляют собой результат разнородной деятельности,  
осуществляемой производителями по заказу потребителей и обычно ведущей к изменению состояния единиц,  
потребляющих эти услуги. Момент завершения производства услуг совпадает с моментом предоставления  
этих услуг потребителям».

2 Руководство по статистике международной торговли услугами // ООН, МВФ, ОЭСР, ВТО. 2004г.

3 Банковское дело // Под ред. О.И. Лаврушина. М.: КноРус, 2006.

4 В.И. Букато, Ю.В .Головин, 10.И. Львов. Банки и банковские операции в России // Под ред. MX  
Лапндуса. М.: Финансы и статистика, 2001.

конкурентоспособны в ценовом отношении. Таким образом, с позиции зарубежных ученых любую банковскую услугу следует рассматривать как товар, который банк реализует на рынке банковских услуг.

Генеральное соглашение о торговле услугами (ГАТС) определяет международную торговлю услугами как их поставку четырьмя основными способами:

1. **Трансграничная поставка**- передвижение услуга с территории одной страны на территорию другой. Такая поставка предполагает нахождение потребителя и поставщика услуг по разные стороны границы в момент ее оказания. Например, к такой поставке относится: предоставление по факсу информации или консультаций, грузовые перевозки, осуществление международных банковских расчетов в режиме реального времени.
2. **Потребление за рубежом**- передвижение потребителя услуги в страну, где она предоставляется. Например, оказание иностранному туристу услуг в стране временного пребывания.

**3. Коммерческое присутствие**- любая форма делового или  
профессионального учреждения, включая создание, приобретение или  
сохранение юридического лица, филиала, предоставления поставщиком услуг  
одной страны на территории другой. Например, иностранный банк создает в  
Москве дочернюю компанию, открывает сеть своих отделений для  
обслуживания клиентов в России. В тех случаях, когда услуга поставляется не  
напрямую юридическим лицом, а через другие формы коммерческого  
присутствия (такие, как филиал или представительство) поставщику услуги  
предоставляется режим, который действует в рамках ГАТС.

**4. Перемещение физических лиц**- оказание услуги поставщиком  
одной страны через присутствие физических лиц этой страны на территории  
другой.

*5*Modem Banking. S Hefferrnan *I!*London City University, Mm Wiley *&*Sons, Ltd., 2005.

На практике из совокупного объема мировой торговли услугами примерно 35% осуществляется путем трансграничных поставок, 10-15% путем потребления за рубежом, 50% через коммерческое присутствие, всего 1-2%) через «перемещения физических лиц».

В условиях интенсивного развития глобализации мировой экономики и финансов нарастает процесс международной торговли услугами, включая банковские. Она становится возможной благодаря либерализации торгового режима. В мировой практике выделяют ряд преимуществ от либерализации торговли услугами, в том числе банковскими. Ими являются;

- **Повышение эффективности национальной экономики.**Развитая  
инфраструктура услуг считается одним из основополагающих факторов,  
содействующих экономическому росту. Отрасли рынка услуг (такие как  
банковский, страховой сектора) осуществляют стратегически важное  
обслуживание нужд других отраслей национальной экономики. Качество  
такого обслуживания зависит, в том числе, от степени развитости  
конкуренции. Если банковский сектор отдельной страны неэффективен, то он  
не в состоянии поддержать экономический рост в стране, выполняя функцию  
финансового посредника, то есть обеспечивая необходимыми ресурсами  
клиентов, нуждающихся в дополнительных инвестициях. Конкурентом такому  
национальному банковскому сектору может стать иностранный банк,  
деятельность которого на национальном рынке становится возможной  
благодаря либерализации торгово-политического режима.

- **Ускорение процесса развития.**Активная либерализация в сфере  
торговли услугами позволяет экспортерам и производителям получить доступ  
к финансовым услугам мирового уровня качества, тем самым укрепить свою  
собственную конкурентоспособность, добиваться большего успеха, как на  
национальном, так и на международном рынке. Многие развивающиеся  
страны активно пользовались притоком иностранных инвестиций для

достижения своих целей на рынке туристических, страховых и банковских услуг. В России большинство крупнейших национальных компаний вынуждено получать ряд необходимых финансовых услуг (включая кредитование) за рубежом, так как отечественный банковский сектор не в состоянии предоставить необходимый объем финансирования. Благодаря доступу к ресурсам мировых финансовых рынков национальный бизнес получает возможность для ускорения своего развития, что, в свою очередь, положительно сказывается на процессе социально-экономического развития страны.

**Увеличение выгод национальных потребителей.**Либерализация международной торговли услугами ведет к понижению уровня цен, улучшению качества и увеличению количества услуг, предлагаемых потребителю. Это позитивно сказывается на благосостоянии национальных потребителей и, согласно экономической теории, может являться дополнительным фактором стимулирования экономического роста.

**Интенсивное внедрение инноваций.**Как убеждает международный опыт, страны, активно либерализующие торговлю услугами, добиваются больших успехов в сфере внедрения инновационных продуктов, что в свою очередь, положительно влияет на экономический рост. Согласно новейшим исследованиям, инновации являются одним из важнейших факторов повышения конкурентоспособности, а, следовательно, и успеха на рынке.

**Повышение предсказуемости операций-**Страны, которые проводят либерализацию торговли услугами, обязуются законодательно обеспечить равные, четкие и понятные правила игры на рынке для всех участников: иностранных инвесторов, национальных производителей и потребителей. Это дает возможность существенно снижать степень рисков, связанных с проведением операций на данном рынке, а также способствовать притоку долгосрочных инвестиций в национальную экономику.

Внедрение' международных технологий. Известно, что

международные компании обладают огромным опытом а сфере менеджмента. маркетинга, стратегического планирования. В этом смысле приход иностранных игроков на национальный рынок полезен для местных компаний в аспекте привнесения лучших, проверенных временем и практикой технологий, которые могут быть заимствованы и использованы в целях повышения собственной конкурентоспособности.

О степени развитости торговли услугами позволяют судить следующие факты. Как показано на рисунке 2, в наиболее экономически развитых странах доля занятых в сфере услуг превышает 60%. В этих странах на долю услуг в ВВП приходится более 60%t а, например, в США этот показатель находится на уровне 70%. В 2005 году в России на сферу услуг 50% от

количества занятых, при этом доля сферы услуг в ВВП составляет 60%.

*990 Ш*2000

Рис.2 Доля занятых в сфере услуг в различных странах\*

Аналитические расчеты показывают: объем всего экспорта услуг из России в настоящее время сопоставим с объемом экспорта, нефти, а показатели импорта услуг близки к показателям российского импорта продовольствия иэ стран

дальнего зарубежья. Доля торговли услугами в совокупном объеме внешней торговли России приближается к показателям развитых стран: примерно 21% в 2005 году (в США - около 20%). Однако абсолютные показатели торговли услугами пока значительно отстают от мировых лидеров. Так, согласно статистике ВТО, в 2005 году Россия в международной торговле услугами входила в число 30 ведущих стран, но ее доля в мировой торговле услугами составляла около 1% (доля США в 2004 году равнялись 15 %, Франции - 5,1%, Германии - 6,3%, Японии - 4,4%).

Низкий показатель доли России в международной торговле услугами свидетельствует о недостаточном развитии этого сектора в системе внешнеэкономических связей. Показательно другое: доля России на мировом рынке услуг практически совпадает с ее долей в мировой торговле товарами с той лишь разницей, что российская торговля товарами сводится с положительным сальдо, а в сфере услуг Россия больше импортирует, чем экспортирует. В 2005 году экспорт услуг составил примерно 24 млн. долл. США, а импорт 39 млн.долл. США.

Преобладающей статьей торгового баланса Российской Федерации в сфере услуг за последние годы является туризм (в классификации платежного баланса позиция «поездки»). На эту статью в 2005 году приходилось более 40% общего объема экспорта услуг и 59% импорта. На долю других видов услуг (кроме транспорта и туризма) в 2005 году приходилось около 25% общего объема торговли услугами. В иных показателях, включая торговлю финансовыми услугами, Россия занимает крайне слабые экспортные позиции -менее 1%> от общего объема. Такое положение, в первую очередь, связано с низкой конкурентоспособностью отечественной банковской системы по международным критериям.

Вступление России в ВТО может стать существенным стимулом увеличения ее внешней торговли товарами и услугами. Есть основания

6 «Международная торговля в 2000 году». ВТО, 2001.

7 «Международная торговля США в 2005 году». Министерство Торговли США, 2006.

ожидать ускорения интеграции национальных рынков финансовых услуг в мировую экономику, а также более активного участия России в этом процессе.

**1.2 Международная торговля финансовыми услугами как фактор**

**экономического роста**

Особую роль в системе международной торговли услугами играют финансовые услуги, в том числе банковские. В генеральном соглашении о торговле услугами (ГАТС) в перечне финансовых услуг выделены, в частности, следующие виды банковских услуг:

прием от населения депозитов и других подлежащих выдаче денежных средств;

выдача ссуд всех видов, включая потребительский кредит, залоговый кредит, факторинг, финансирование коммерческих операций;

все виды услуг по платежным и денежным переводам, включая кредитование, платежные и дебетовые карточки, дорожные чеки и банковские векселя;

гарантии и обязательства;

брокерские операции на денежном рынке;

операции с ценными бумагами;

лизинговые операции;

консультационные услуги.

Рынок банковских услуг составляет важную часть отрасли финансовых услуг. Эта отрасль состоит из пяти широких категорий услуг: банковские, страхование, ценные бумаги, управление активами и предоставление консультаций в сфере финансов.

В прошлом все пять категорий соответствовали категориям финансовых учреждений. Традиционно основной бизнес банков состоял в привлечении

депозитов и выдаче займов. Однако в последние годы рынок капиталов и небанковские учреждения заняли большую часть рынка. В структуре доходов банков стала увеличиваться доля таких платных услуг как андерайтинг, торговля ценными бумагами, брокерские операции, оценка и консультирование, в частности по вопросам слияний и поглощений.

Процесс глобализации оказывает двоякое влияние на интеграцию банков в мировую экономическую систему. С одной стороны, он предоставляет широкие возможности, а с другой - обусловливает и ряд требований, несоответствие которым несет в себе угрозы для национального рынка. К основным возможностям, которыми могут воспользоваться национальные банки стран, интегрирующихся в систему мирохозяйственных связей, относятся следующие:

**-Получение доступа к кредитным ресурсам международных иностранных банков и финансовых рынков.**Как показывает опыт, кредитные организации стран, интегрирующихся в систему мирохозяйственных связей, часто прибегают к использованию кредитов, полученных от нерезидентов на межбанковском рынке. Такая ситуация характерна и для России.

**-Расширение возможностей по диверсификации банковской деятельности.**Сегодня мировые рынки предлагают широкий спектр финансовых инструментов для страхования различных рисков, количество которых постоянно увеличивается. Банкам, которые обладают необходимой экспертизой, активная работа с определенным набором финансовых инструментов на международном рынке обеспечивает большую гибкость при диверсификации активов, пассивов, позволяет более эффективно размещать капитал и профессионально управлять рисками.

**-Повышение качества банковского менеджмента. В**развитых странах современный банковский менеджмент предполагает значительную

интеграцию кредитных учреждений в систему мирохозяйственных связей. Это обусловлено необходимостью более профессионально подходить к проблемам диверсификации активов, пассивов, управления рисками, мобилизации денежных средств, предоставления качественных и конкурентоспособных финансовых услуг. Именно поэтому многие теории банковского менеджмента в международных банках проверены временем и практикой на рынках стран с различных уровнем экономического развития. Как показывает международная практика, при интеграции национальных банков в мировую финансово-денежную систему у них появляются дополнительные возможности, такие как посредничество между клиентами своего внутреннего рынка и иностранного внутреннего рынка, участие в организации глобальных банковских консорциумов, использование опыта и технологий конкурентов и др.

Как доступ к финансовым услугам, так и их стоимость существенно различаются по странам. Разницу в эффективности функционирования финансового сектора иллюстрирует таблица 1. В ней видны: лидирующая десятка стран по выданным банками кредитам частному сектору по отношению к ВВП; десять лидирующих стран в соответствии с величиной операционных издержек по отношению к совокупным активам, чистому процентному доходу. Таблица 1 также показывает нижнюю десятку стран, упорядоченных по тем же критериям.

**Таблица 1**

**Отдельные финансовые показатели стран мирового хозяйства**

Global Financial Stability Report: Market Developments and Issues. IMF. 2004.

Верхняя десятка стран с наивысшим показателем: кредиты, выданные частному сектору в процентах от ВВП, в основном относится к группе стран с высоким уровнем доходов (хотя Малайзия, например, также попадает в эту группу). В нижней части таблицы находятся ряд менее развитых стран, в которых кредитование частного сектора почти отсутствует. Опыт убеждает, что достаточно проблематично достичь высокой доли кредитования частного сектора в странах, где страхование рисков не развито или распределение кредитных ресурсов осуществляется по иным критериям, отличным от оценки эффективности, отдачи и рисков, связанных с финансированием того или иного проекта. Высокий показатель в Малайзии, например, частично можно объяснить широким присутствием банков на финансовых рынках и рынках недвижимости.

Картина становится более разнородной при рассмотрении показателя операционных издержек. Некоторые развивающиеся страны (такие как Куба и Маврикий) попадают в лидирующую группу. На Кубе финансовый сектор является высоко централизованным, распределение кредитов в значительной степени происходит в административном порядке, что, в свою очередь, объясняет низкие издержки. Огромная разница в чистом процентном доходе между верхней и нижней десяткой в таблице указывает на разницу в

издержках, связанных с осуществлением финансовых операций, с которыми фирмы сталкиваются в различных частях мира. Однако этот показатель представляет собой несовершенный индикатор, так как разница в чистых процентных доходах банков не всегда отражает разницу в реальных процентных ставках, которые выплачивают компании по займам, включая кредитование экспорта. Все три показателя эффективности финансового сектора, указанные в таблице, взаимосвязаны. Высокие издержки приводят к повышенным процентным ставкам, а высокие издержки и процентные ставки, в свою очередь, ведут к низким объемам выдаваемых кредитов.

Одной из причин слабого кредитования частного сектора в развивающихся странах является неразвитость институциональной инфраструктуры, включая принудительное исполнение договоров и неэффективные правовые нормы.

Неразвитость институциональной инфраструктуры приводит к слабости гарантий прав инвесторов, гарантий имущественных прав, и, таким образом, к высокому риску при кредитовании. Соответственно это создает ограничения для кредитования предпринимательства, что, в свою очередь, препятствует экономическому росту в стране.

Финансовый сектор выступает частью институциональной структуры в стране. В развивающихся странах банки часто не имеют возможности эффективного проведения оценки рисков и, следовательно, концентрируются на кредитовании крупных компаний, осуществляют операции с наименее рисковыми ценными бумагами. В результате недоступности кредитных ресурсов лишь небольшое количество предпринимателей имеет возможность обновлять свое оборудование, разрабатывать новые технологии. А это, в свою очередь, не позволяет им воспользоваться новыми возможностями, которые открывает для них либерализация торговли.

Эмпирические исследования показали, что степень зависимости .между финансовыми рынками *а*торговлей товарами, услугами весьма высока. Как показано на рисунке 3, в 2002 году аналитиками МВФ было установлено: степень открытости в международной торговле и уровень развития национальною финансового сектора глубоко взаимосвязаны .в различных странах мирового сообщества {развитых, развивающихся, с переходной экономикой}.''

а.. \*- \*> г 0 т ; - -;-^,-v„ ,- ; ---'"Т -г:;:-с-:;- """""." т."'Т"" """''\*? :;"<г"т:«-?;>

g- , ч,, ч„,.. ' . i'„ ,-,,-,'::,', , \* ,' . ..-.-:. ...,,-, ,', \* ' ',"',-"" , ч ' „Г ,-,.7

**I ^- -' .: ": -I :' ^ "- ,v>- '.v4 . ;^^0-^r-v,-^-'^, y,7.**

**ч4,44ч\ч444444Л**

SJ '5 t\U44„w„-H.iv.4—^,i,,4-,,i

\* r--v=r--::.v-U.- у;Т -^\*-Ч -...'- І^-їЛ'^^^.''\*.;: С. ; ',-: N."v.v^.v-a

Ж Д 1,.,..,,..^..:. ^..^.....,...^U..;..;.^.....^.^..^^.^.^^

я \'v- Г.- " -- "-' С :' -,'Т, ". : .ч ^^-^^- ;\*-^f- - "" ; ""' ^ -4 ' 4 \*'v j \* «tiw.wteAcroaw ;

" ' ' ''^'U^^

\*ч t!J t.„„ 4...,44-.....,,,,,,,,-,,1,,,,—,,,,.,:-,4,,..,. ,.-.,^.,,,^.-  
**^ *і*, , , ''\*..' \* і -**

**,J ^Л' — ч»-\* —\*4V-Av4>V«\v->-'->«\>\\W-««"«^«V"«"l\V44\S^\V\,«4\Sl«\\ \*Л\ " »ь4 4444\*Л»Л к\*\*ь4 \*\*Л4»Хч4»ь -^ч\*4^4444444^^4^4^4 44ч444444444 ^\*4 "**

0 5 10 -J5 *2d*і5 : 35 -40 *4$*50

Gren&Ht. открытое а мводуи&додиэй торглйш\*

**Рис**3 Линейная **зависимость**между

степенью **лн&фзлнз&шш международной торговли**

**и уровнем развития финансового**сектора **различных**стран

Э?у точку зрения поддерживает А. Торнедл„ известный американский экономист j 'занимавшийся исследованием финансовой глобализации. Он отметил, что либерализация торговли происходит до финансовой либерализации. Причиной тому служит взаимосвязь между торговлей, ее финансированием; между торговлей и хеджированием рисков торговых

'' Symposium *-т*Cross-Border Supply of Semce\*. World "f їйїіє Organixatioyi. ::001

потоков. Стоимость финансовых услуг - это часть транзакционных издержек в международной торговле. В данном случае предполагается, что существует обратная зависимость между издержками и объемом товарооборота. Исследования показывают, что недостаток отсутствия доступа к кредитным ресурсам выступает существенным препятствием для международной торговли.10 Тем самым существует тесная связь развития национального бизнеса, международной торговли и экономического роста.

Банковский сектор является основным механизмом, позволяющим удовлетворять потребности развивающихся отраслей экономики в финансовых ресурсах. Отрасли народного хозяйства можно дифференцировать по степени их зависимости от внешнего кредитования. Отрасли с большим потенциалом роста испытывают относительно более высокую потребность в инвестициях по сравнению с текущей денежной наличностью и, следовательно, зависимы от внешнего финансирования. Для некоторых отраслей экономики характерно несоответствие между инвестициями и денежной наличностью даже в долгосрочном периоде. Примерами отраслей экономики с потенциалом быстрого роста в краткосрочном периоде выступают новые отрасли, базирующиеся на последних достижениях в области техники (например, индустрия информационных технологий). Примерами отраслей с высокой степенью зависимости от внешнего кредитования являются такие научно-исследовательские и опытно-конструкторские капиталоемкие отрасли, как фармацевтика, электроника и ряд других, связанных с химической промышленностью. В действительности, прикладные исследования показывают, что страны с высоким уровнем финансового развития имеют более быстрые темпы роста в новых отраслях и большую долю отраслей, зависимых от внешнего финансирования в общем объеме производства.

Основные тенденции трансформации экономических систем и практика России / под ред. проф. М.Н.Осьмовой. М: Теис, 1999.

Учитывая существенную зависимость объема, структуры торговли и экономики в целом от эффективности финансового сектора важно выявить возможности повышения эффективности последнего. А это, в свою очередь, во многом зависит от способа торговли финансовыми услугами, в частности, в банковском секторе. Одним из них является коммерческое присутствие иностранных банков. В 80-ти развитых и развивающихся странах в первой половине 1990 годов около трети всех банков национальной банковской системы были иностранными. Им принадлежало в среднем около четверти всех активов. Доля иностранных банков колеблется от 0 до 100%. Например, в Непале и Свазиленде были только иностранные банки. Многие другие небольшие государства (развивающиеся и с переходной экономикой) имели высокую долю иностранных банков - более 50%.

В ряде стран иностранные банки кредитовали частный сектор больше, чем местные банки. Будучи более прибыльными, они фокусировали свою деятельность на более крупных компаниях по сравнению с национальными банками. Тем не менее, эффективность местных и иностранных банков в переходных экономиках была примерно одинаковой. Иностранные банки, расширяя и увеличивая свою активность, столкнулись с теми же ограничениями, что и национальные банки.

Как показывает международный опыт, процесс финансовой глобализации обусловливает ряд требований к национальным банкам стран, интегрирующихся в систему мирохозяйственных связей. Несоответствие этим требованиям может заключать в себе причины негативных последствий от либерализации местного рынка для доступа иностранного капитала. Основными требованиями являются:

**-Универсализация кредитных организаций.**В современных условиях финансовой глобализации происходит стирание различий между коммерческими банками, инвестиционными институтами, страховыми

компаниями и появление финансовых учреждений универсального типа, то есть финансовых институтов, способных предоставлять весь спектр услуг вышеперечисленных учреждений, а также услуг смешанного характера (инвестиционно-страховые, кредитно-страховые и другие).

**-Международный уровень качества предоставляемых финансовых**услуг. В условиях финансовой глобализации происходит стандартизация основных банковских услуг при одновременном соответствии их качества высоким международным стандартам. При либерализации национального рынка банковских услуг и расширении присутствия иностранных банков на местном рынке существенная дифференциация в уровне качества предлагаемых услуг (между иностранными и местными банками) обычно способствует резкому увеличению доли нерезидентов в наиболее привлекательных сегментах рынка.

**-Возможность дистанционного обслуживания клиентов.**Процесс совершенствования информационных технологий ослабляет связи банка с клиентами и акционерами, происходит почти полное обезличивание отношений, ведущее к минимальной роли личного взаимодействия между субъектами рынка. В условиях глобализации ряду клиентов чрезвычайно важно получать определенный набор банковских услуг в любой точке мира, в любое удобное для них время и с минимальными затруднениями. Оказание такого сервиса предполагает наличие у кредитной организации соответствующих технологических и кадровых ресурсов.

**-Синхронизация процессов развития позиций на внутреннем и мировом рынке.**Мировой опыт показывает, что большинство банков, успешных на международном рынке, обладают сильными позициями на внутреннем рынке своей страны. Опыт развитых стран убеждает, что, выходя на мировой рынок, банкам необходимо постоянно уделять внимание развитию национального рынка. В противном случае крупные клиенты могут

воспользоваться услугами других иностранным банков или, вообще, стать непосредственным участником международного финансового, а средние и мелкие клиенты перейдут в другие национальные банки. Для стран с развивающейся и переходной экономикой это означает, что основа повышения их международной конкурентоспособности лежит в развитии уже имеющейся клиентской базы, повышения степени ее удовлетворенности. Долгосрочные, проверенные временем и практикой отношения с клиентом очень часто являются серьезным конкурентным преимуществом в борьбе с более крупными иностранными банками на национальном рынке.

**-Международный профессионализм в области управления рисками.**В процессе финансовой глобализации самые высокие требования к национальным банкам стран, интегрирующихся в систему мирохозяйственных связей, предъявляются в области управления рисками. В практике выделяют целый ряд рисков на международном финансовом рынке: стратегический; рыночный, кредитный, оперативный, внутренний (включая доступ и обработку информации, ведение управленческого учета и финансовой отчетности), правовой, управленческий и системный риск. Национальные банки должны уметь эффективно оценивать, управлять и страховать каждый из данных рисков, чтобы эффективно конкурировать с иностранными кредитными организациями.

**-Привлечение наиболее квалифицированного персонала и его развитие.**Как показывает международный опыт, одним из ключевых факторов успеха банка на рынке является уровень квалификации сотрудников. Успешные иностранные банки уделяют большое внимание привлечению талантливых сотрудников и их развитию. Это требует немалых инвестиций финансовых ресурсов и времени. При либерализации национальных рынков банковских услуг в развивающихся странах и государствах с переходной экономикой иностранные банки в процессе своей экспансии проводили

политику, направленную на переманивание наиболее перспективных и талантливых сотрудников из местных кредитных организаций. Вместе с квалифицированными кадрами нерезиденты полупали сотрудников, обладающих ценным знанием специфики национального рынка, что позволяло добиваться поставленных целей более эффективно. Именно поэтому кадровая политика национальных банков с целью противостояния конкуренции со стороны нерезидентов в странах, интегрирующихся в систему мирохозяйственных связей, должна быть максимально приближенной к высоким международным стандартам.

Как показывает теория и доказывает практика, активное вовлечение в международную торговлю услугами, в том числе банковскими, может стать существенным фактором экономического роста. С другой стороны, анализ возможностей банков и требований к ним в национальной экономике, интегрирующейся в систему мирохозяйственных связей, приводит к выводу, что последствия от либерализации доступа иностранного капитала на местный рынок могут существенно отличаться и определяются рядом факторов. Этот вопрос заслуживает более обстоятельного рассмотрения с позиции концептуальных подходов к допуску иностранных банков в национальную банковскую систему в странах с различным уровнем экономического развития.

## Преимущества международной торговли услугами

В последнее время динамично развивается мировой рынок финансовых услуг, который включает рынок банковских, страховых, инвестиционных к консультационных услуг.

Из всех совокупностей услуг, которыми осуществляемся международная торговля, в работе выделена одна их группа - банковские уклуїж важность которых, становится все заметнее вследствие интернационализации банковского дала в период нарастающего процесса финансовой глобализации.

Мировая финансово-денежная система подвержена обши.м тенденциям развития всемирного хозяйства, важнейшей иг которых является глобализация. Под такой глобализацией автор понимает растущую взаимозависимость стран на основе увеличения объема и разнообразия международных расчетных, кредитных, финансовых, валютных, фондовых страховых операций, которые, так иди кначе; опосредуется торговлей банковскими услугами между различными странами. Как показано на рисунке К за последние 20 лет объем торговли услугами в мировом хозяйстве вырос более чем в 3 раза.

Одним из проявлений финансовой глобализации является растущая либерализация торгово-политического режима национальных рынков услуг. На этот путь становится все большее число стан, признавших для себя необходимым вступить в ВТО. На конец 2005 года членами этой организации являлись 149 государств. На них приходилось более 90% мировой торговли товарами и услугами.

Глобализация мировой финансовой системы в макроэкономическом аспекте способствует движению мирового хозяйства к взаимосвязанному, взаимозависимому, в значительной степени интегрированному рынку, не имеющему формальных границ. Для финансовых услуг это означает движение к стандартизации, то есть к повсеместному сближению их основных характеристик, в частности, цены и качества. Для глобализации мировой финансовой системы характерны внедрение современных электронных технологий, средств коммуникаций и информации, либерализация доступа на национальные рынки для нерезидентов, а также дерегуляционные процессы, связанные с упразднением законодательных ограничений на проведение ряда международных операций.

## Иностранный банковский капитал на национальных рынках банковских услуг

Анализ мирового опыта стран с развитой экономикой позволяет выделить ряд тенденций по допуску иностранного капитала в национальную банковскую систему.

Тенденция первая - эволюционность процесса движения к либерализации национального рынка банковских услуг, руководствуясь исходными побудительными мотивами. В подавляющем большинстве стран каждый шаг по снятию ограничений являлся логичным результатом определенных макроэкономических и политических тенденций в стране. В развитых странах в основе принятия решений об активной либерализации лежало два фактора: с одной стороны, стремление ускорить развитие национального банковского сектора путем увеличения степени конкуренции, с другой - обеспечить местным банкам, достигшим высокого уровня конкурентоспособности, благоприятные условия для выхода на международные рынки финансовых услуг. Примерно до 60-х годов XX в. эти страны придерживалась политики поэтапного открытия национального банковского сектора для экспансии иностранного капитала. Поэтому на ранних этапах либерализации они законодательно ограничивали, а часто и полностью запрещали доступ иностранного капитала на местный рынок банковских услуг. В развитых странах на ранних этапах либерализации ограничивалась даже возможность выхода национальных банков на международный рынок. Например, в Японии до конца 60-х годов национальным банкам запрещалось кредитовать нерезидентов. Исключение было сделано только для одного национального банка - «Bank of Токіо»12. В Италии в тот же исторический период национальным банкам было запрещено открывать свои отделения на зарубежных рынках.

В 60-е годы XX в. усиление процессов глобализации в мировой экономике привело к значительному росту числа зарубежных банковских подразделений развитых стран. Политику активной экспансии на международных рынках проводили банки США, Франции, Великобритании, специализируясь на развитии розничных услуг, операций по депозитарной деятельности, а также кредитовании мелких и средних клиентов. Одной из причин активной экспансии банков развитых стран на зарубежные рынки являлась необходимость улучшения обслуживания деятельности ТНК, которые все больше вовлекались в международную торговлю. Помимо этого увеличение роли международных операций в деятельности банков стимулировало активное развитие торговли на валютном рынке. Привлечение и размещение денежных средств через международные финансовые рынки стало существенным элементом управления финансовыми активами банков развитых стран, а также страхования их рисков и повышения доходности. Набирающий оборот процесс глобализации обусловил рост активности иностранных банков и их экспансии в странах, либерализующих доступ на рынок банковских услуг. Реализация одного из основополагающих принципов ВТО - «недискриминации», то есть обеспечение одинаковых условий для деятельности как национальных, так и иностранных банков, оставлял все меньше инструментов в руках государства для ограничения деятельности нерезидентов и создания более благоприятной среды защищенности от конкуренции для своих банков. Тем не менее, по взаимной договоренности, допускаемой принципами ВТО, многие страны сохраняли определенные ограничения рычаги воздействия на деятельность иностранных банков. Например, США, Япония.

## Современное состояние и тенденции развития банковской системы России

Последние годы банковская система России развивалась достаточно динамично. За 2005 год активы банковского сектора выросли на 36,6% (по сравнению с 27,4% в 2004 году). Темпы прироста капитала за этот же период составили 31,2%о (16,2% в 2004 году). Объем кредитов, предоставленных российским нефинансовым организациям и физическим лицам, увеличился на 40,3%о (в 2004 году - на 44,8%). Объем вкладов физических лиц вырос за год на 39,3% (в 2004 году - на 30,3%).

В результате в 2005 году увеличилось соотношение этих показателей к ВВП. Отношение активов банковского сектора к ВВП увеличилось на 3,1 процентного пункта - до 45,1%. Отношение капитала банковского сектора к ВВП - 5,7%, оно осталось практически на уровне 2004 года (5,6%). Отношение вкладов физических лиц к ВВП выросло на 1,1 процентного пункта - до 12,8%. Отношение кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам к ВВП возросло на 2,3 процентного пункта - до 25,3%о. Основой роста активов банковского сектора в 2005 году, как и годом ранее, стало развитие кредитных операций. Объем кредитов реальному сектору экономики вырос на 30,5% (в 2004 году - на 39,0%). Их соотношение с ВВП увеличилось на 0,5 процентного пункта - до 19,0%, а доля в совокупных активах банковского сектора составила 42,2% (в 2004 году - 44,1%). Объем кредитов, предоставленных физическим лицам, вырос на 90,6%о (в 2004 году - на 106,5% ). Их соотношение с ВВП выросло на 1,8 процентного пункта и достигло до 5,54, а доля в совокупных активах банковского сектора. увеличилась на 3,4 процентного пункта -до 12J%. Основным источником формирования ресурсной базы кредитных организаций но итогам 2()05 года были средства, привлеченные от .предприятий и организаций; и выросшие га данный период, на 48,7- (за 2004 год - на 43,4%). Их соотношение с ВВП увеличилось на 2,0 процентного пункта - до 13,7%, а доля в пассивах банковского сектора - на 2,5 процентного пункта - до 303%.

Вместе с тем ft банковской системе происходили положительные качественные изменения. Была создана система страхования банковских вкладов, к которой присоединились более 900 банков, аккумулировавших около 99% всех частных вкладов, появились первые бюро кредитных историй, необходимые для активизации кредитования населения и малых предприятий, осуществляется переход банков на М.СФО, Существенно возросло значение банковской системы как центрального института финансового посредничества и главного источника финансирования российской экономики.