Тянь Вэй. Особенности и проблемы деятельности банков с участием иностранного капитала в Российской Федерации : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2000 146 c. РГБ ОД, 61:00-8/1550-6

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Деятельность банков с участием иностранного капитала на территории Российской Федерации в контексте мирового опыта 9

1.1. Роль иностранного капитала в развитии национальных банковских систем

1.2. Предпосылки и основные факторы создания банков с участием иностранного капитала 20

1.3. Характеристика участия иностранного капитала в становлении системы коммерческих банков в Российской Федерации 33

Краткие выводы 55

Глава 2. Регулирование деятельности банков участием иностранного капитала и его особенности в Российской Федерации 57

2.1. Развитие принципов и методов регулирования деятельности банков с участием иностранного капитала 57

2.2. Особенности российского банковского законодательства и их учет в деятельности иностранных банков 65

2.3. Осуществление Народным банком Китая надзора за деятельностью банков с участием иностранного капитала 76

2.4. Основные этапы политики в отношении иностранных банков на территории Китая и эволюция регулирования их деятельности 88

Краткие выводы 92

Глава 3. Проблемы управления рисками в деятельности банков с участием иностранного капитала на территории Российской Федерации 94

3.1. Система банковских рисков и их классификация 94

3.2. Оценка и измерение банковских рисков 106

3.3. Некоторые вопросы повышения качества банковского менеджмента 113

3.4. Основные элементы системы управления банковскими рисками в "Банке Китая (ЭЛОС)" 117

Краткие выводы 123

Заключение 125

Библиографический список использованной литературы 129

Приложения 134

**Введение к работе**

Актуальность проблемы. В условиях глобализации финансовых рынков и либерализации движения капиталов заметно активизировалась международная деятельность банков. Проникновение иностранного капитала в национальные банковские системы как промышленно развитых, так и стран с переходной экономикой приобрело широкие масштабы и стало преобладающей тенденцией в развитии мировой экономики. Современная эпоха отмечена переходом от преимущественной ориентации на банковский протекционизм и поэтапной либерализации доступа нерезидентов на национальные рынки финансовых услуг. Банки с участием иностранного капитала служат одним из основных проводников прямых и портфельных инвестиций из-за рубежа, в которых особенно остро нуждаются страны с переходной экономикой. Иностранные банки в определенной степени содействуют рекапитализации и реструктуризации национальных кредитно-финансовых систем. Участие нерезидентов в капитале банков повышает качество банковского менеджмента, увеличивает прозрачность учета и отчетности, усиливает благодаря межбанковской конкуренции диверсификацию банковских услуг.

Вместе с тем либерализация доступа иностранного капитала в банковские системы поставила целый ряд серьезных вопросов перед национальными органами банковского надзора и регулирования, потребовала усилий по координации их действий, частичного пересмотра национального банковского законодательства. Острый финансовый кризис 1997-1999 годов, затронувший страны Юго-Восточной Азии, Россию и Бразилию со всей остротой проявил недостатки в управлении рисками, в том числе со стороны банков с участием иностранного капитала.

Таким образом, исследование теоретических и практических проблем участия иностранного капитала в развитии национальных кредитно-финансовых систем является важнейшей и актуальнейшей задачей ученых и специалистов в области банковского дела.

5 Особое значение это имеет для стран с переходной экономикой, в которых только происходит становление национальных банковских систем. Эти страны, в число которых входит Российская Федерация и Китайская Народная Республика, остро нуждаются в систематизации и обобщении накопленного опыта. Именно по этой причине в качестве объекта исследования выбраны особенности и проблемы деятельности иностранного капитала в банковской системе России в контексте общемирового опыта, в том числе Китая.

Степень разработанности темы. Изучением основных аспектов международной деятельности банков плодотворно занимались западные, российские и китайские авторы. Среди зарубежных экономистов и специалистов прежде всего необходимо выделить П.Роуза, автора широко известного труда "Банковский менеджмент", Дж.Даниела, П.Дорнбуша, Э.Крокетта, П.Кругмана, К.Линдгрена, Ф.Лиса, Л.Мауера, Ф.Мишкина, М.Обстфельда, Л.Радебу, Дж.Сакса, Дж.Синки, мл, С.Фишера, Э.Шенга, М.Энга. Заметный вклад в углубление подходов к анализу деятельности иностранных банков в условиях глобализации финансовых рынков внесли работы М.Гольдстайна, М.Монтеса, П.Тернера, У.Уайта, П.Хонена.

Среди российских экономистов, активно занимавшихся разработкой общих и специальных вопросов международной деятельности банков выделяются публикации В.Л.Красавиной, В.Н.Новикова, В.В.Попова, Д.В.Смыслова, Н.В.Смородинской, Вяч.Н.Шенаева и ряда других ученых.

Вместе с тем следует отметить, что как в зарубежной, так и в российской экономической литературе до сих пор по существу отсутствуют работы, специально посвященные исследованию деятельности банков с участием иностранного капитала в странах с переходной экономикой. Единственной работой в России, если не считать относительно небольшого числа публикаций в периодической печати, является исследование В.Н.Новикова "Иностранные банки в новой России: проблемы и

перспективы", М, 1998, подготовлено НИИ Банка России. Однако эта работа была издана до финансового кризиса 1998 года.

**Объектом исследования**данной работы является банковская система Российской Федерации в части, касающейся деятельности кредитных организаций с участием иностранного капитала.

**Предмет исследования**диссертации - международная деятельность банков через анализ особенностей и проблем функционирования банков с участием иностранного капитала на территории Российской Федерации.

**Цель**диссертации состоит в раскрытии основных предпосылок и факторов создания банков с участием иностранного капитала, их роли в становлении и развитии национальных банковских систем, главным образом в странах с переходной экономикой (на примере Российской Федерации), проблем и особенностей пруденциального регулирования их деятельности, особенно с учетом последствий финансового кризиса.

Для реализации вышеназванной цели необходимо решить следующие задачи: обобщить общемировой опыт деятельности банков с участием иностранного капитала; классифицировать причины и факторы перехода от протекционизма к либерализации доступа иностранного капитала в банковские системы; систематизировать на основе эмпирического материала основные этапы деятельности иностранных банков в Российской Федерации; осуществить сравнительный анализ особенностей регулирования их деятельности в России и других странах (в Китайской Народной Республике) под углом зрения рекомендаций Базельского Комитета; дать системное изложение ключевых вопросов улучшения системы управления рисками и повышения качества банковского менеджмента.

**Методологической основой**данного научного исследования является системный анализ, базирующийся на использовании принципов историзма, материалистической диалектики, индукции и дедукции.

7 Научная новизна диссертационного исследования состоит в следующем:

1. Впервые проведена систематизация предпосылок и факторов активизации  
деятельности банков с участием иностранного капитала в условиях глобализации  
финансовых рынков. Автором выявлена тенденция смены банковского протекционизма  
либерализацией допуска нерезидентов на национальные рынки банковских услуг.

2. На основе обобщения эмпирических данных и анализа изменений российского  
банковского законодательства диссертантом впервые в экономической литературе дана  
периодизация этапов деятельности банков с участием иностранного капитала на территории  
Российской Федерации.

3. Раскрыты специфика развития принципов и методов пруденциального  
регулирования деятельности иностранных банков в отдельных странах и тенденция к их  
частичной унификации через призму последних документов Базельского Комитета, и  
прежде всего "Основополагающих принципов эффективного банковского надзора".  
Диссертантом впервые рассмотрены особенности, касающиеся принципов организации  
надзора за деятельностью банков с участием иностранного капитала в Российской  
Федерации, и проведен их сравнительный анализ с практикой банковского надзора в  
Китайской Народной Республике.

1. Автором впервые обоснован тезис, что главным препятствием для иностранных инвестиций в банковский сектор является не организационно-юридические проблемы, как это принято считать, а сложности в оценке, измерении и управлении банковскими рисками в условиях политической и макроэкономической нестабильности.
2. В этой связи диссертантом осуществлена самостоятельная попытка классификации банковских рисков. На основе практического опыта впервые описана система управления рисками в деятельности банка с участием иностранного капитала с учетом последствий финансового кризиса 1998 года.

**8 Практическая значимость.**Основные положения и выводы представленной диссертации, а также приведенные в ней статистические данные и международные сопоставления могут быть использованы преподавателями при изучении целого ряда разделов теории банковского дела, финансового менеджмента и мировой экономики, а также применены в банковской практике и регулирования деятельности кредитных организаций с участием иностранного капитала.

**\***

## Роль иностранного капитала в развитии национальных банковских систем

Примерно до середины 80-х годов масштабы участия иностранного капитала в развитии национальных банковских систем были крайне ограниченными. Несмотря на широкую волну либерализации движения капиталов и увеличения объемов внешней торговли, многие страны, как развивающиеся, так и индустриально развитые, продолжали придерживаться ставшего уже традиционным принципа протекционизма. Многие страны вводили законодательные ограничения на деятельность зарубежных банков на своей территории. Исключение составляли целый ряд бывших колониальных стран, избравших систему "валютного управления" ("currency board"), которая не только ограничивала самостоятельность в выборе целей и инструментов денежной политики, но также и влекла за собой привязку принципов построения национальной банковской системы к стереотипу страны, взятой в качестве "якоря" макроэкономической стабилизации.

Основной формой участия банков в сделках на международном уровне являлось установление корреспондентских отношений, благодаря которым облегчалось движение финансовых потоков и кредитование агентов рынка1. В тех случаях, когда открывались законодательные возможности и создавались благоприятные финансово-экономические предпосылки международные банки учреждали представительства и филиалы, бравшие на себя функции финансового посредничества. Образование совместных или дочерних

банков практиковалось довольно редко. Достаточно сказать, что в 1960 году только 8 американских банков имели филиалы в зарубежных странах. Их совокупные активы составляли менее 4 млрд. долл.1

Ситуация начала меняться, как отмечалось выше, примерно с середины 80-х годов. Повышение роли иностранного капитала в развитии национальных банковских систем складывалось по-разному для индустриально развитых и трансформирующихся стран. В каждой из этих групп стран роль иностранного капитала в банковском секторе приобретала специфическую окраску.

Среди промышленно развитых стран с достаточной степенью условности можно выделить три зоны. Первая из них представлена США и Канадой, вторая - странами Западной Европы, третья - Японией и государствами Юго-Восточной Азии (прежде всего Южной Кореей, Сингапуром и Гонконгом).

Развивающиеся страны условно подразделяются на государства Латинской Америки, страны Ближнего Востока, Индию и государства Африканского континента.

К странам с трансформирующейся (переходной) экономикой относятся Китайская Народная Республика, Россия и государства бывшего Советского Союза, Монголия, страны Центральной и Восточной Европы.

В задачу диссертационного исследования не входит страновой или региональный анализ роли иностранного капитала в функционировании банковских систем. Поэтому рассмотрение опыта и примеров ряда стран ограничивается общей характеристикой и нацелено на выявление основных предпосылок и факторов создания банков с участием иностранного капитала. Однако прежде хотелось бы сделать одно методологическое замечание.

## Развитие принципов и методов регулирования деятельности банков с участием иностранного капитала

Конечными целями регулирования банковской деятельности служат обеспечение устойчивости функционирования кредитных организаций и надлежащего выполнения ими задач и функций, зафиксированных в законодательных актах, в решениях правительств и центральных банков. Учитывая особо важный социальный характер выполняемых банками функций и необходимость обеспечения высокого уровня доверия общества, надзор и контроль в области банковского дела принадлежат к числу важнейших элементов государственного управления. Вместе с тем, в силу сложного переплетения политических и экономических факторов, организация банковского надзора в различных странах исторически приобретала, наряду с общими закономерностями и принципами, специфические характеристики. Как свидетельствует общемировой опыт, контроль за деятельностью кредитно-финансовых учреждений формируется в зависимости от общественно-экономического строя и типов собственности, уровня развития банковского дела, степени интегрированности национального хозяйства в мировую экономику, зрелости законодательной базы и целого ряда других условий и предпосылок.

При всей схожести общих подходов и принципов регулирования банковской деятельности, различные страны могут существенно отличаться друг от друга по организационному построению системы пруденциального надзора, применяемым правилам и нормативам, процедурам санирования и банкротства кредитно-финансовых учреждений. Достаточно сравнить организацию контроля за банками в США и Германии, Англии и Франции, чтобы убедиться в том, что каждая страна вносит свою неповторимую специфику. Еще более заметными эти различия становятся в тех случаях, когда проводится сравнение между странами со сложившейся рыночной экономикой и государствами, которые еще только встают на путь перехода к рынку. Однако в одном вопросе практически все страны занимают одинаковую позицию, а именно - в целесообразности и даже необходимости специального подхода к допуску иностранного капитала в национальную банковскую систему.

Как уже отмечалось нами в первой главе диссертации, протекционизм в банковской сфере пустил особо глубокие корни. Тем не менее, общей закономерностью было постепенное снятие ограничений на участие иностранного капитала в банковской деятельности, хотя и до настоящего времени этот процесс еще далек от завершения "Современное банковское дело - отмечает известный специалист П. Роуз - динамичный бизнес. Исторически сложившись как одна из наиболее жестко регулируемых экономических сфер деятельности, банковское дело постепенно превращается в дерегулируемый бизнес в США, Канаде, Западной Европе, Японии и других развитых странах мира. Темпы перехода от старых норм к новым значительно отличаются в разных странах, что дает некоторым банкам явные конкурентные преимущества; это приводит подчас к драматическим изменениям в разделе финансового рынка между ведущими международными банками."1

## Система банковских рисков и их классификация

Проведенный в предыдущей главе анализ показал, что порядок и механизмы регулирования деятельности банков с участием иностранного капитала в форме дочерних, совместных банков, а также филиалов заграничных банков имеют в каждой стране свою специфику. Одни страны значительно продвинулись по пути снятия запретительных барьеров перед иностранными банками, другие все еще сохраняют преференции отечественным банкам, хотя и не создают непреодолимых барьеров для кредитно-финансовых учреждений с участием иностранного капитала.

Однако общей тенденцией, которая характеризует современный этап интернационализации банковского дела, является постепенный отказ от протекционизма в отношении местных банков и переход на принципы конкуренции и либерализма. Российская Федерация, как и другие страны с переходной экономикой, не составляет исключения. После 1993 года в России не принималось сколько-нибудь серьезных решений, которые бы ущемляли интересы иностранных банков. Финансовый кризис в августе 1998 года показал, что расширение присутствия иностранного капитала пошло бы только на пользу российской банковской системе. Безусловно, еще существует достаточно много организационных и юридических моментов, которые создают сложности, иногда искусственные, для деятельности банков с участием иностранного капитала. С особой силой это проявилось с сентября 1998 г. по июль 1999 г., когда Банк России ужесточил валютный контроль и ввел дополнительные ограничения на перевод средств со счетов нерезидентов, открытие счетов типа "С" и др. Тем не менее правовой режим функционирования банков с участием иностранного капитала не является запретительным.

Вопреки достаточно распространенной точке зрения, юридические аспекты получения лицензии и организации работы иностранного банковского учреждения в России не играют существенной роли. Конечно же, бюрократические барьеры являются значительными, и необходимы усилия по их преодолению. Однако до августа 1998 года это не останавливало нерезидентов от создания дочерних и совместных банков. Несмотря на то, что российское законодательство принципиально допускает возможность создания филиала иностранного банка, на практике нормативные акты и инструктивные материалы Центрального банка Российской Федерации имели и продолжают иметь в этом вопросе, как уже отмечалось нами ранее, запретительный характер. Но это не распространялось на дочерние и совместные банки, открытие которых предусматривает лишь несколько дополнительных и несущественных требований, по сравнению с лицензированием российских банков. Если приток иностранного капитала в российскую банковскую систему в последнее время сократился, то это происходит не от того, что его не допускают, а вследствие его нежелания работать в стране.

Возникает вопрос, почему приток иностранного капитала в банковскую сферу не принял в России такие масштабные формы, как в странах Центральной и Восточной Европы, в Китае и Юго-Восточной Азии? Почему размеры капитала дочерних банков, учрежденных в России, значительно уступают по величине собственных средств дочерним банкам, открытым в других странах с переходной экономикой? Почему объем операций иностранных банков в России остается весьма незначительным, за исключением первой половины 1998 года, когда произошел рост объема операций в результате спекулятивного притока и оттока краткосрочного капитала? На наш взгляд, ответы на эти вопросы заслуживают особого внимания. Именно здесь находится ключ к пониманию основных проблем деятельности банков с участием иностранного капитала в России. Частично ответы на поставленные выше вопросы лежат в области общего инвестиционного климата. Если он в России в целом неблагоприятен как для отечественных, так и для зарубежных инвесторов, то банковская сфера не может быть исключением. Политическая неустойчивость, макроэкономическая нестабильность, неэффективная налоговая система, недостаточная защищенность прав инвесторов, непрозрачность бухгалтерской и финансовой отчетности, определенное ухудшение криминальной обстановки - таковы основные факторы, которые, согласно проводимым опросам, препятствуют активности инвесторов на территории Российской Федерации.

И тем не менее, банковская система России до августа 1998 года находилась в особом положении. На фоне общего неблагоприятного инвестиционного климата приток иностранного капитала в финансово-кредитную сферу был достаточно высоким. Анализ фактических данных показывает, что преимущественно это были портфельные инвестиции, которые большей частью шли на приобретение государственных ценных бумаг и "голубых фишек", т.е. наиболее котируемых корпоративных ценных бумаг. Такого рода инвестиции содержали в себе значительный элемент спекулятивного капитала. Достаточно весомыми стали объемы кредитов, получаемых российскими банками от нерезидентов. Было бы неправильным также недооценивать и масштабы прямого участия нерезидентов в капитале российских банков. Приводимые в первой главе диссертации цифры свидетельствуют о том, что в период 1995-1998 г.г. темпы создания дочерних банков и иностранных инвестиций в банковский сектор России были достаточно высокими. Еще раз подчеркнем, что организационно-правовые барьеры не были запретительными.

