

ВЛИЯНИЕ УЧАСТИЯ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКА

© 2013 Андреева Евгения Андреевна
Институт экономики Российской академии наук
117218, г. Москва, Нахимовский пр., д. 32
E-mail: tzeldner@gmail.com

Рассматривается тенденция увеличения числа иностранных банков в российском банковском секторе, причины и перспективы банков при вхождении страны в ВТО. Автор анализирует влияние иностранного капитала на работу банка и обеспечение экономической безопасности как конкретно банка, так и финансовой сферы страны.

Ключевые слова: международные банки, экономическая безопасность, иностранные банки, отток капитала, угрозы, ВТО.

Одной из основных тенденций развития банковской системы является увеличение числа банков, в активах которого присутствует иностранный капитал. Участие иностранного капитала может быть выражено в следующем виде:

- Банк как дочерняя структура международного банка. По российскому законодательству, открытие филиалов иностранных банков в России запрещено, поэтому банки основывают дочерние организации, вынужденные находиться под российской юрисдикцией. Примером таких чисто иностранных банков могут быть HSBC, бывший BSGV, дочка французской Societe Generale.

- Покупка контрольного пакета акций российского банка, например, акций Росбанка французского Societe Generale.

- Покупка “голосующего” пакета акций российского банка. В таком случае банк не может считаться иностранным, но иностранный банк способен влиять на стратегию развития и политику банка через принимаемые на высшем уровне решения.

- Покупка неконтрольного пакета акций. Если пакет акций не влияет на принятие решений внутри банка, то эта операция является скорее спекулятивной и не отражается на экономической безопасности банка, так как менеджмент не почувствует влияния данного иностранного капитала на функционирование банка.

К основным факторам увеличения числа банков под влиянием иностранного капитала относятся следующие особенности развития российской банковской сферы:

- низкие барьеры входа;

- прибыльность и меньшая конкуренция на российском рынке по сравнению с европейским;

- отсталость уровня банковских технологий национальных банков;

- повышение уровня доходов населения, обеспечивающее увеличение спроса на разнообразные банковские услуги;

- специализация определенных регионов страны, часто определяющая специализацию и их банковской инфраструктуры, что не всегда могут обеспечить “местные” банки;

- “молодость” российской банковской системы, а следовательно, и меньшая конкуренция;

- вхождение России в ВТО, а следовательно, снижение в будущем входных барьеров и норматива присутствия иностранного капитала в банковском секторе.

Все указанные особенности в совокупности приводят к формированию в стране особой с точки зрения управления экономической безопасностью структуры - банков, входящих в состав международных финансовых групп и находящихся под влиянием иностранного капитала.

Рассмотрим тенденцию развития филиальных сетей, динамику количества кредитных организаций и доли иностранных из них за последние 8 лет (табл. 1)¹.

Из табл. 1 и рис. 1 понятно, что, несмотря на общее уменьшение количества банков, имеющих лицензии, количество банков с иностранным участием увеличивается, причем сразу после кризиса темп прироста сохранялся положительный. Снизился же он в 2011 г., что можно определить как следствие кризиса еврозоны, снижение ликвидности европейских банков, отток капитала из

Таблица 1

Структура кредитных организаций 2007-2013 г., включая банки с иностранным капиталом²

| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--|------|------|------|------|------|------|------|
| Число банков на территории РФ - всего | 1189 | 1136 | 1108 | 1058 | 1012 | 897 | 894 |
| Число банков с иностранным участием в УК | 153 | 202 | 221 | 226 | 220 | 243 | 248 |

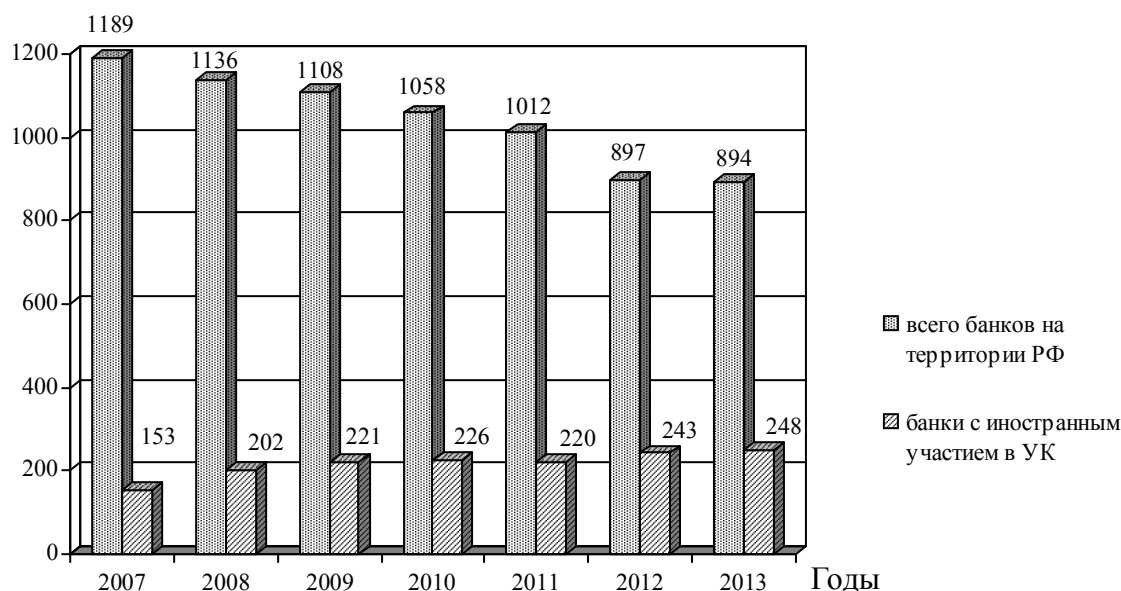


Рис. 1. Общее число банков и число банков с иностранным участием в 2007-2013 гг.

Европы и более аккуратную стратегию развития, направленную на повышение устойчивости существующих банковских организаций.

Так как актуальность банков с участием иностранного капитала возрастает, повышается их значение в экономике, важно рассмотреть эту структуру с точки зрения экономической безопасности. Если экономическая безопасность - это способность обеспечения наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и создания условий стабильного функционирования³, то экономическая безопасность банка, имеющего в своей структуре иностранный капитал, обладает определенными особенностями. Она представляет собой обеспечение состояния функционирования банка, при котором достигается защищенность от внутренних и внешних угроз, а управление банком осуществляется в соответствии со стратегически определенными предельными значениями индикаторов экономической безопасности, характеризующими оптимальное развитие всего банка и его структурных подразделений и филиалов, при этом учитываются влияние иностранного ка-

питала на деятельность банка, вероятные риски и дополнительные возможности от использования международного капитала.

Банки, входящие в состав иностранной финансовой группы, - явление не новое в российской банковской сфере, но если в 1990-е гг. их практически не было, то на данный момент из 20 крупнейших банков по величине капитала четверть с иностранным участием⁴. С точки зрения экономической безопасности, данные банки обладают своими особенностями. Они обусловлены специфической структурой капитала. Так, принадлежность к финансовой структуре с гигантскими активами может служить дополнительным элементом для поддержания устойчивости при проведении рискованной инвестиционной политики и стратегии, а возможность использовать дополнительные иностранные активы - для повышения конкурентоспособности.

Помимо данного преимущества, есть и недостатки. Основной из них - то, что банк несет угрозы сразу двух рынков. Банк находится под влиянием макроэкономической ситуации в стране, а также принадлежность к иностранному капиталу делает банк более зависимым от между-

народной экономической ситуации. Так, Societe Generale снизил лимит использования средств на проведение ребрендинга Росбанка после вхождения в группу во время кризисной ситуации в еврозоне в конце 2011 г. в связи с вероятностью дефолта Греции. Слабой стороной в российских условиях является то, что, не имея в структуре государственный капитал, банки, входящие в состав международных финансовых групп, не могут рассчитывать на поддержку государства в кризисном периоде, как это было в 2008 г., в отличие от крупнейших в России банков. Следовательно, стратегия таких банков должна это учитывать, а банки обеспечивать управление рисками исходя из данной предпосылки. Другим тонким моментом является зависимость от политики страны материнского банка. Например, изменение нормы резервирования, ставки рефинансирования, введение квот и прочих банковских норм могут повлиять на функционирование дочернего банка, его финансовые потоки и взаимодействие с международными рынками капитала.

Иностранные банки чаще бывают представлены в развитых регионах, но в последние несколько лет расширяют свою филиальную сеть по всей территории России. Например, Росбанк представлен в 70 регионах России, Юникредит - в 28 регионах, оба этих банка - с участием иностранного капитала, с разницей в том, что если Юникредит изначально был иностранным банком, то контрольный пакет Росбанка был выкуплен французским Societe Generale в 2011 г. С тех пор расширения филиальной сети в банке не было, наоборот, происходило закрытие нерентабельных отделений, объединение филиалов и открытие отделений в регионах с повышенной экономической активнос-

тью (например, в Москве). Следовательно, имевшаяся в Росбанке на момент его принадлежности к российскому капиталу система филиалов и отделений была неоптимальна по нормативам прибыльности и проходимости, с точки зрения экономической безопасности и взаимодействия с моделью управления Societe Generale, постепенно внедряющейся в банке. Это пример еще одного аспекта выхода на рынок иностранных банков: они работают по своим стандартам и нормативам, не соответствующим российским банкам, и при внедрении одного банка в другой часто происходит довольно болезненная для клиентов и персонала банка переориентация банковских процессов.

Помимо рисков и угроз, связанных со спецификой структуры банка, существуют угрозы для экономической безопасности, связанные с переходным состоянием банка или наступающие во время его преобразования, когда банк еще не перешел на новые модели управления и особенно уязвим из-за внутренних конфликтов и неустойчивости. Так, при объединении БСЖВ и Росбанка банк потерял определенное число постоянных клиентов. В ноябре 2011 г. Росбанк был одним из топ-30 банков, показавших по итогам месяца сокращение объемов депозитов⁵. За четыре месяца их объем уменьшился на 13,3 млрд - до 129,6 млрд руб. Подобные объединения часто заканчиваются тем, что часть клиентов и ценных сотрудников уходят из банка.

Факт появления в структуре банка иностранного капитала несет в себе не только ряд управленческих и организационных особенностей, но и вытекающие из этого специфические угрозы для экономической безопасности самого банка⁶. Более подробно они приведены в табл. 2.

Таблица 2

Классификация основных угроз экономической безопасности банка, имеющего в своем составе иностранный капитал

| Группа угроз | Угрозы |
|-------------------|--|
| Внешние угрозы | Угроза дестабилизации мировой экономики, финансовых кризисов в странах, банки которых входят в международную финансовую группу |
| | Политические изменения в странах, вплоть до национализации банковской системы |
| | Падение репутации финансовой группы негативно отражается на бренде входящего в нее банка |
| | Изменение ставки рефинансирования в других странах |
| Внутренние угрозы | Противостояние акционеров |
| | Различные подходы к ведению бизнеса между представителями иностранного капитала и российскими акционерами может привести к внутренней нестабильности и невозможности реализации стратегии развития |
| | Плохое взаимодействие между головной организацией и дочерними банками (например, нет единой системы отчетности, ГО получает неадекватную информацию и т.д.) |
| | Сбои в реализации политики делегирования самостоятельности дочерним банкам |

Важно отметить, что корпоративная культура и подход к ведению бизнеса западных компаний не предполагают значительной коррупции. В России банки, находящиеся под влиянием иностранного капитала, перенимают их способы ведения бизнеса, в том числе и антикоррупционный подход, тем самым снижая уровень коррупции в регионах присутствия.

С другой стороны, можно выделить следующие негативные стороны и угрозы от интервенции крупных банков в регионы:

- присутствие в регионе крупной доли иностранных банков делает предприятия региона зависимыми от иностранного капитала. В число таких предприятий могут попасть крупнейшие предприятия стратегических отраслей;

- появление в определенных регионах банков, принадлежащих иностранным финансовым группам, может негативно отразиться на экономической безопасности региона. Это делает регион зависимым не только от банковской системы страны, но и от международных финансовых рынков, которым свойственна большая волатильность;

- присутствие банков с иностранным капиталом может иметь следствием переток капитала из экономически активного региона или региона с ключевыми для страны отраслями на иностранный рынок капитала.

Усиливаясь угрозами глобализации, угрозы данного характера необходимо учитывать при обеспечении экономической безопасности банковской системы страны в целом. В качестве превентивной меры государство установило норматив присутствия иностранного капитала в банковской сфере России. Сейчас в России доля иностранного капитала в банковской сфере 14 %, но в связи с вступлением в ВТО она может возрасти до 50 %, более того, эта доля может быть увеличена за счет облегченной процедуры открытия новых иностранных банков, дочерних по отношению к международным финансовым корпорациям, что является прямой угрозой для суверенности финансовой системы страны, а следовательно, и для всей экономической безопасности страны и требует пристального внимания к проблеме присутствия иностранного капитала и возможного оттока средств. Даже сейчас, до вступления норм ВТО, в топ-10 банков по величине прибыли входят 4 банка, находящиеся под влиянием иностранного капитала: австрийские ЗАО “Юни кредит”, ЗАО “Райффайзен банк”, чешский “Хоум

кредит банк” и ОАО «АКБ “Росбанк”», входящий во французский Societe Generale.

Отдельно при обеспечении экономической безопасности в условиях активной экспансии иностранных банков встает вопрос о динамике ввоза/вывоза капитала. Помимо того, что существует большой отток средств через офшорные компании и банки, наблюдается также противоположное движение, обеспечиваемое привлекаемыми инвестициями. Поэтому движение капитала правильнее рассматривать в чистом виде: приток-отток. В условиях активной экспансии иностранных банков можно наблюдать дополнительные угрозы с точки зрения оттока капитала:

- Так как банки являются инфраструктурой для движения капитала, отток средств через иностранные банки может происходить легче в их же структуры в других странах или в материнский банк и меньше подвергается отслеживанию надзорной организацией.

- Помимо того, что банки являются инфраструктурой, средством, при помощи которого происходит отток, сами банки с иностранным участием в капитале могут быть инициатором оттока капитала - вывода его из более финансово благополучной дочки в другую дочернюю компанию или материнский банк.

- Облегченный доступ иностранных банков на международные финансовые рынки способствует увеличению операций с валютой и иностранными активами, которые в конечном счете могут привести к выводу капитала из страны.

Соотнося графики динамик притока-оттока капитала и изменения численности банков (рис. 2, 3), можно увидеть, что прямой зависимости между увеличением оттока капитала из страны и ростом числа иностранных банков в стране нет. И можно прийти к выводу, что иностранные банки, хотя и являются инструментом вывода средств из российских рынков, но не играют ключевой и основополагающей роли в этом процессе и не могут быть названы главными виновниками складывающейся ситуации.

Обеспечение экономической безопасности банка с иностранным капиталом - это отдельное направление в достижении экономической безопасности банков, имеющее свои особенности, вызванные как внешними (зависимость от международных финансовых рынков, влияние государственной политики, частичное влияние форс-мажорных обстоятельств и т.д.), так и внутренни-

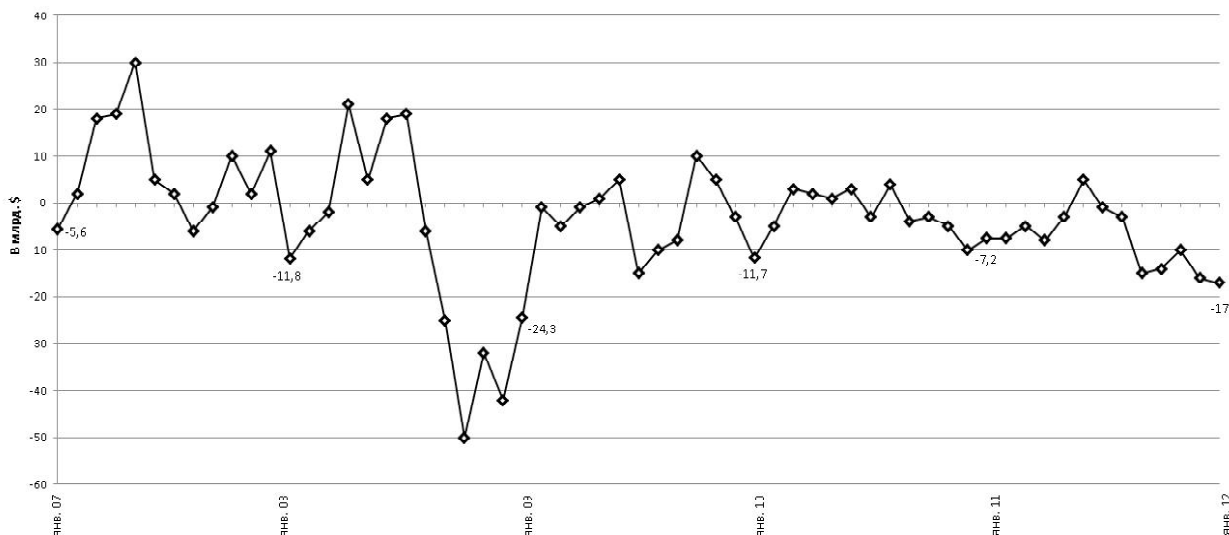


Рис. 2. Динамика притока-оттока капитала из России за 5 лет

Источник. URL: <http://www.fx.ru/forum/politika-i-ekonomika/15103-kapital-bezhit-do-vyborov.html>.

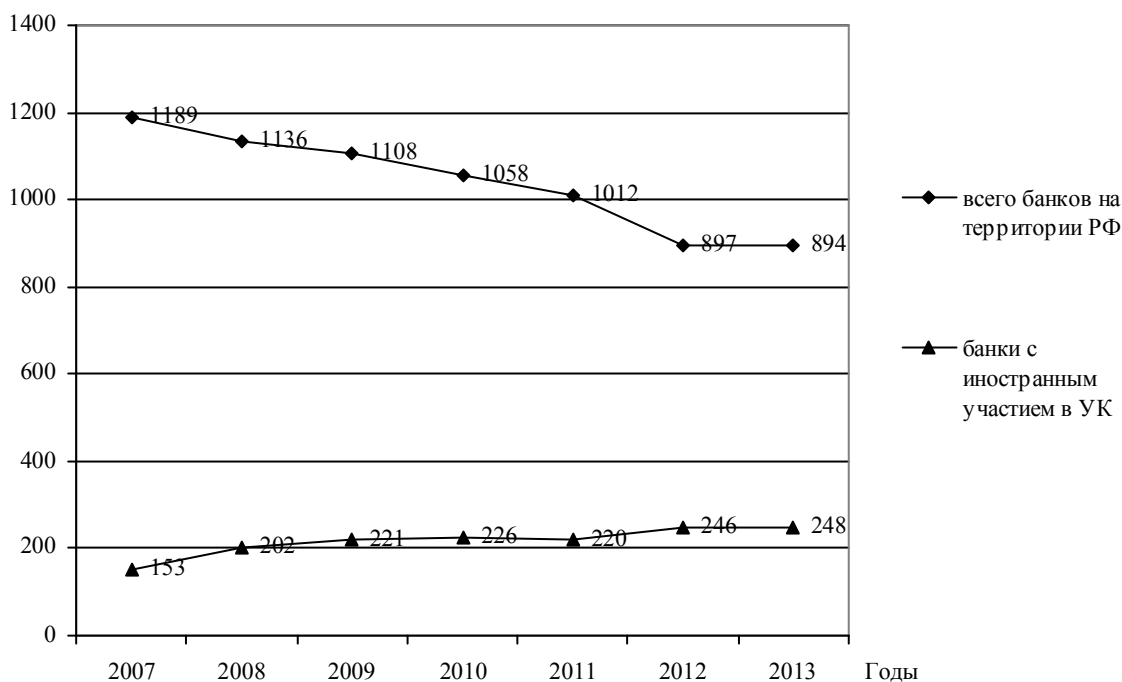


Рис. 3. Динамика роста числа банков с иностранным участием в общем числе банков в России

ми причинами (особенности взаимодействия дочерней и головной организации, различия в подходах к ведению бизнеса, вероятные конфликты акционеров, возможности, которые дают масштаб, бюджет и размеры компании и т.д.).

К числу ключевых мер по нивелированию угроз экономической безопасности со стороны банков с участием иностранного капитала можно отнести:

- установление квоты присутствия иностранного капитала в банковском секторе. Причем планка в 50 %, установленная в рамках переговоров о вступлении в ВТО, представляется высокой и требует снижения;

- поддержка отечественной банковской системы в кризисные моменты (как в 2008 г., например);

- контроль над операциями, проводимыми дочками иностранных банков;

- в условиях сильного вывода капитала во внешние рынки введение квот на операции с валютой и на внешнем рынке;

- проведение государственных инвестиционных программ через отечественные банки.

Данное направление обеспечения экономической безопасности важно не только для самих банков, но и имеет актуальность в рамках экономики страны. Это обусловлено тем, что чем крупнее банк с иностранным участием, тем большее число экономических субъектов - от физических лиц до крупных предприятий, имеющих стратегическое значение для страны, - он оплетает паутиной экономических взаимосвязей и тем больше угроз экономической безопасности он вызывает, обеспечивая отток капитала и делая экономику страны зависимой от иностранного капитала. Но поддержание баланса между обеспечением надежно-

сти, устойчивости, ликвидности банка с участием иностранного капитала и контролем его развития и роли в банковской сфере страны важно для достижения суверенности российской экономики и минимизации влияния волатильности на иностранных рынках капитала, оно оказывает позитивное влияние на рост экономики в целом.

¹ По информации сайта Федеральной службы государственной статистики. URL: http://www.gks.ru/freebo_doc/new_site/finans/fin32.htm.

² URL: <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=5214240>.

³ Экономическая безопасность России. Общий курс / под ред. В.К. Сенчагова. М., 2009. С. 719.

⁴ По информации за ноябрь 2012 г. Портала Банки.ру. URL: http://www.banki.ru/banks/ratings/?PROPERTY_ID=20.

⁵ URL: <http://www.rfinance.ru/live/news/?id=12468>.

⁶ Губин Б.В. Ограничения, угрозы и риски модернизации и меры по их нейтрализации // Вестн. Акад. экон. безопасности МВД России. 2010. № 6.

Поступила в редакцию 02.09.2013 г.