

## Иностраный капитал и проблема конкурентоспособности и независимости банковской системы

Привлечение зарубежных инвестиций в российский банковский сектор способно отчасти решить проблему достаточности капитала. Можно выделить три возможных пути:

- 1) непосредственное вложение средств иностранными структурами в создание нового банка (по примеру Международного Московского Банка, финансируемого ЕБРР);
- 2) допуск зарубежных банков к участию в отечественной банковской системе;
- 3) косвенное проникновение иностранцев в капиталы наших банков через покупку акций в процессе IPO.

Открытие в России филиалов иностранных банков с их огромной ресурсной базой позволит увеличить не столько капитализацию сектора, сколько объемы кредитования экономики. Но выдержат ли российские банки новые условия для бизнеса?

Для начала постараемся ответить на вопрос, какой банк можно считать конкурентоспособным. С одной стороны, конкурентоспособность современного коммерческого банка определяется уровнем его соответствия потребностям клиентов и высокими темпами роста его клиентской базы. Но такая трактовка отражает лишь одну сторону деятельности банка - создание услуг, и в этом смысле под конкурентоспособностью банка как организации можно понимать степень притягательности его продукта для совершающего реальную покупку потребителя. Поэтому минимизация издержек, с одной стороны, и проведение маркетинговой компании, направленной на повышение ценности услуги для потребителя, - с другой, способствуют росту так называемого запаса конкурентоспособности банковского продукта. Иными словами, оптимизированные бизнес-процессы в банке и составляют основу его конкурентоспособности.

С экономической точки зрения факторами, определяющими ценность банка для клиента, являются: тарифы банка, затраты времени клиентом, эффект от использования услуг банка. Конкурентные преимущества банка объединяют его:

- внешние возможности (по работе с клиентами, инвесторами, акционерами, органами власти);
- внутренние (по оптимизации бизнес-процессов и организационной структуры, созданию эффективной системы менеджмента и формированию качественной ресурсной базы);
- динамические (по внедрению инноваций, темпам роста, принятию решений).

В этом смысле едва ли можно сказать, что российские банки

конкурентоспособны в сравнении с иностранными. И это не единственное уязвимое место наших кредитных организаций. Перечислим основные параметры, по которым отечественные банки уступают зарубежным:

- размеры собственного капитала;
- стоимость привлечения ресурсов;
- организация бизнес-процессов;
- разработка и внедрение инноваций.

В конечном счете конкурентоспособность проявляется и в возможности банков привлекать финансирование на международных рынках в процессе размещения акций. Кредитные организации соперничают как между собой, так и с другими отраслями экономики за привлечение финансирования. Успех в этой борьбе определяется рентабельностью в отрасли: отечественные банки на сегодняшний день проигрывают сырьевому сектору.

Ассоциация российских банков (АРБ) на XVI съезде приняла Стратегию повышения конкурентоспособности национальной банковской системы, состоящую из четырех блоков:

- 1) увеличение капитализации банков и повышение рентабельности банковской деятельности;
- 2) расширение объема долгосрочных ресурсов;
- 3) усиление юридической защиты прав кредиторов;
- 4) повышение стабильности банковской системы, расширение рефинансирования, снижение затрат банков и себестоимости банковских услуг.

Главная же дилемма банковского сообщества - разрешить или нет иностранным банкам открывать филиалы у нас в стране. Либерализация рынка финансовых услуг - одна из самых обсуждаемых тем в рамках переговоров о вступлении России в ВТО. Наша сторона пытается добиться квоты участия иностранного капитала на уровне 15%, что противоречит нормам ГАТС (General Agreement on Trade in Services). Единственным государством, сумевшим договориться о такой уступке, стала Мексика. Даже Китай вынужден был согласиться на условия ГАТС с определенной отсрочкой.

Отсутствует единство в отношении необходимости либерализации и у российской политической элиты. Закономерно, что АРБ категорически против филиалов. В то же время некоторые представители политической и экономической всячески лоббируют эту идею. Ее сторонниками является и большинство отечественных предприятий, неудовлетворенных ресурсными возможностями наших банков (в их пассивах катастрофически не хватает "длинных" денег).

На сегодняшний день зарубежные банки входят в российскую банковскую систему в основном двумя способами: либо за счет открытия собственных дочерних организаций, либо через покупку уже существующей сети.

.Постепенно начинает проявлять себя тенденция к увеличению числа и доли нерезидентов. Следует, однако, принять во внимание, что многие зарегистрированные у нас зарубежные кредитные организации пока не развернули в нашей стране активной деятельности, а ограничились небольшими представительствами (которые, вероятно, выжидают нужный момент).

Одновременно велик интерес к приобретению российских банков: их продают за сумму, превышающую капитал и годовую прибыль в разы. В теории перед продажей (как и перед первичным размещением акций) необходима реструктуризация активов, дабы предотвратить серьезный дисконт в продажной стоимости. Но в нынешней ситуации иностранцев интересуют практически любые активы нашей банковской системы. Концентрируя свою деятельность в столичном регионе, кредитные организации с участием иностранного капитала, принявшие решение о расширении филиальной сети, предпочитают развитию собственных филиалов покупку банка с уже имеющимися региональными отделениями и представительствами.

Банковские системы по соотношению национальной принадлежности можно разделить на следующие группы:

- с ведущей ролью национального частного капитала (Швейцария, Нидерланды);
- с ведущей ролью национального государственного капитала (Германия, Китай, Индия, Бразилия);
- с ведущей ролью иностранного капитала (страны Центральной и Восточной Европы).

Россия сейчас находится в своеобразной точке бифуркации: доминирует государственный капитал, и в то же время стоит вопрос о допуске зарубежных банков к полноценному участию в финансовом секторе экономики. В отечественном банковском секторе бытуют три главных опасения относительно участия иностранного капитала:

- 1) наличие конкурентного преимущества за счет расчета нормативов в отношении капитала всей сети банков группы;
- 2) угроза массового притока дешевых денежных средств, выдавливание национальных институтов на рискованные рынки, а затем и вовсе из банковского сектора;
- 3) необходимость сотрудничества ЦБ РФ с надзорными органами зарубежных стран, зависимость его политики от решения иностранных коллег.

Ряд специалистов опасается оттока средств из банковской системы России из-за либерализации валютного законодательства. Но, несмотря на то, что организациям и физическим лицам постепенно открывается доступ к трансграничным финансовым услугам, критического оттока средств пока не наблюдается. Между тем России все же не следует спешить с некоторыми реформами. Большинство стран Латинской Америки и Китай, состоящие в

ВТО, договорились об определенных сроках поэтапной либерализации. Всегда надо помнить, что деньги, переданные зарубежному банковскому сектору, как правило, не возвращаются обратно.

Таким образом, сегодня мы стоим перед выбором: пойти по восточноевропейскому сценарию и отдать пока еще суверенную банковскую систему иностранцам, что идет в разрез с амбициями страны в первую очередь на политической арене, или укреплять национальные банки, повышая их конкурентоспособность на международном рынке. Наши банки станут глобальными игроками только тогда, когда перестанут бояться конкуренции из-за рубежа и вместо того, чтобы защищаться с помощью искусственных барьеров, сами начнут наступление. Уже сейчас надо задуматься о перспективах внешней экспансии российских банков - в первую очередь, в страны СНГ. Однако последние данные показывают, что отечественная банковская система значительно уступает украинской и казахской. Согласно исследованию, проведенному экспертами "Интерфакс-ЦЭА", банки Казахстана и Украины опережают наши по качественным показателям и темпам роста. При этом проведенные структурные реформы в Казахстане подготовили плацдарм для внешней экспансии. Действительно, казахским банкам, по данным экспертов, уже не хватает внутреннего рынка. Некоторые из них планируют развивать бизнес в странах СНГ и Европе. Между тем структурные проблемы финансового сектора едины почти во всех странах постсоветского пространства: в частности, проблема капитализации беспокоит руководство Украины и Казахстана не меньше, чем надзорные органы России.

При отсутствии надлежащей капитальной базы наша банковская система (с низкой транспарентностью, плохим качеством корпоративного управления, деформированной конкурентной средой из-за чрезмерной концентрации капитала, где нарушаются нормативы не только главного регулятора – Банка России, но и важнейшие федеральные законы, где отчетность по международным стандартам до сих пор - редкость) сегодня ни глобальна, ни конкурентоспособна.