

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ АСПЕКТЫ ЭКСПАНСИИ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ СТРАН ЕВРОПЕЙСКОГО СОЮЗА В РОССИЮ¹

*В.С. МИНЧИЧОВА, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Мировая экономика и международный бизнес», Финансовый университет при Правительстве РФ
e-mail: valerypavlova@rambler.ru*

*П.Ю. БАРЫШНИКОВ, магистрант Adam Smith Business School, MFin International Finance, University of Glasgow
e-mail: baryshnikoff@inbox.ru*

Аннотация

В статье рассмотрены особенности инвестиционной политики наиболее успешных западно- и восточноевропейских транснациональных банков в ходе экспансии в России. Представлены результаты уникального опроса на тему отношения российских клиентов к ТНБ из стран Европейского союза. Материалы статьи имеют теоретическое и практическое значение как для российских банков, планирующих зарубежную экспансию, так и для зарубежных банков, рассматривающих возможности расширения собственной деятельности в России.

Ключевые слова: инвестиции, транснационализация, транснациональные банки, Европейский союз, иностранные инвестиции, Центральная и Восточная Европа, банки с иностранным участием.

Процессы транснационализации бизнеса, в первую очередь в сфере финансов, на сегодняшний день во многом одновременно определяют тенденции развития мировой экономики и являются базовым составным элементом процесса глобализации. Масштабы транснационализации банковского сектора огромны, и изучение опыта транснационализации ведущих банков необходимо как для успешных научных изысканий, так и для ведения прибыльного бизнеса в любой сфере экономики.

Транснационализация деятельности компаний прежде всего включает в себя зарубежную инвестиционную активность и вклю-

чение в международные инвестиционные процессы, что доказано как эмпирическими данными, так и трудами наших коллег, к примеру, А. В. Данильченко, Д. С. Калинина, А.В. Кузнецова, Б. А. Хейфеца. Следует лишь уточнить, что определяющим и принципиальным свойством транснационализации, выделяющем ее из зарубежной инвестиционной деятельности в целом, является непереносное обеспечение контроля национального инвестора или капитала над зарубежными объектами инвестирования. Об этом также подробно говорят в своих трудах Н.Х. Вафина, Э.Г. Кочетов и др.

Транснационализация банковской сферы в различных странах значительно отличается, её характеризуют разные условия, методы, правовая база и т.д., в первую очередь вследствие различной роли государства в странах развитых и развивающихся.

Таким образом, целью нашего исследования является анализ опыта и характера транснационализации банков стран новых и старых членов ЕС. Прежде всего это экспансия транснациональных банков (ТНБ) в российский банковский сектор.

Мы поставили перед собой следующие задачи:

– определение путей транснационализации банков Германии и анализ их экспансии в России;

– анализ и выявление особенностей экспансии банков стран региона ЦВЕ (Центральной и Восточной Европы), новых членов ЕС, в России на примере венгерских банков;

¹ Статья написана при поддержке Российского гуманитарного научного фонда. Проект №14-37-01203 «Теория и практика транснационализации банков: роль ТНБ из развивающихся стран и стран с переходной экономикой», участник гранта – В.С. Минчичова, канд. экон. наук.

– обобщение и интерпретация результатов исследования, посвященного доверию российских граждан к транснациональным банкам из стран ЕС, и выявление перспектив привлечения клиентов ТНБ из стран ЕС-15 (старых членов ЕС) и стран ЕС-28 (новых членов ЕС).

Анализируя деятельность транснациональных банков Германии, мы выделим двух основных игроков. Это Deutsche Bank AG (DB) и Commerzbank AG (CB) – крупнейшие банки ФРГ. По состоянию на конец 2014 г. капитал DB и CB составлял \$77 546 млн и \$30 489 млн соответственно [6].

Международную инвестиционную деятельность крупнейших немецких банков мы начнем с рассмотрения опыта транснационализации банка №1 в Германии и 16-го банка в мире по величине капитала – DB. Начиная с первых дней (с 1870 г.) своей работы DB был нацелен на транснационализацию своей деятельности и международную экспансию. За первые несколько лет работы DB открыл отделения в Шанхае и Йокогаме, а в 1873 г. – в Лондоне. Необходимость разветвления международной деятельности банка была обусловлена тем, что отечественные импортеры и экспортеры полностью зависели от английских и французских банков (push-факторы транснационализации). Таким образом, открытие отделения в Лондоне было крайне важным для создания положительной репутации немецкой торговли в мировом финансовом центре.

Первые инвестиционные проекты банка касались сферы тяжелой индустрии и сталелитейного производства. Так в 1883 г. DB финансировал строительство Североатлантической железной дороги в США, а в 1886 г. между турецким правительством и DB было подписано соглашение о выдаче франшизы на строительство Анатолийской железной дороги, соединяющей Стамбул и Анкару. В последующие годы DB продолжил свою экспансию на международные рынки, инвестировав в итальянский банк Banca Commerciale Italiana, а также в Шантунгские железнодорожную и горнодобывающую компании в северном Китае. В начале XX в. DB продолжил инвестировать в иностранную промышленность. Так, в 1903 г. банк финансировал строительство Багдадской железной дороги, а также приобрел акции румынской нефтяной компании Steaua Romana. Тем самым DB показал, что он является не только влиятельным локальным банком, но также крупным международным инвестором.

В период перед Первой мировой войной DB был в основном сконцентрирован на региональной экспансии и развитии отечественной промышленности. Он поглотил ряд немецких банков и инвестировал свои средства в такие корпорации, как Siemens, Krupp, Bayer и др. Однако в течение первого десятилетия XX в. были открыты новые отделения в Стамбуле и Брюсселе, а также направлены инвестиции в недавно созданный Немецко-Азиатский Банк.

После войны DB потерял большинство зарубежных активов и был вынужден продавать свое иностранное имущество. Однако в то же время перед банком открывались новые возможности для развития бизнеса. Так, DB сыграл важную роль в создании производственной кинофирмы UFA, а также в слиянии компаний Daimler и Benz.

Во времена правления Третьего рейха DB был вынужден стать орудием в руках нацистского правительства. В то время банк производил агрессивную экспансию на территории Австрии и Чехии. Его целью было поглощение отделений и имущества банков, осуществлявших свою деятельность на этих территориях. Такой же экспансионной политики DB придерживался и во время Второй мировой войны на оккупированных территориях.

Период после войны и до конца 1950-х гг. был очень тяжелым в истории банка. Только в 1958 г. DB стал постепенно восстанавливать свое международное присутствие. В этом году стал лид-менеджером сделки по размещению иностранных облигаций южноафриканской AngloAmerican Corporation. Наиболее активное развитие международного банка началось в 1970-х гг. DB начал свое становление как транснациональный банк. Новые отделения в Токио, Париже, Брюсселе, Москве, Нью-Йорке и других городах мира способствовали развитию банка. Эволюция финансовых рынков, технологический прогресс и поглощение крупных банков Испании, Италии, США и Великобритании привели к тому, что за последние два десятилетия DB добился большего, чем за вековую историю своего существования.

Поглотив в 1989 г. английский инвестиционный банк Morgan Grenfell & Co, DB начал свою деятельность на международной арене в качестве инвестиционного банка. Через десять лет произошла интеграция с американским банком Bankers Trust, что открыло DB доступ к рынку США и являлось кульминацией международной экспансии банка. Сегодня DB является ведущим транснациональным универсальным банком, осуществляющим

свою деятельность по всему миру. Банк предоставляет широкий ассортимент продуктов и услуг в области инвестиционного, корпоративного и розничного банковского обслуживания, а также в области управления активами и частным капиталом.

В одном году с DB был создан второй по величине банк ФРГ – Commerz- und Disconto-Bank in Hamburg (нынешний Commerzbank AG). В то время перед банком стояла задача содействовать установлению деловых отношений между иностранными торговыми компаниями и известными частными банкирами Германии. Помимо этого СВ играл немаловажную роль в процессе привлечения новых средств для немецкой торговли и создания благоприятных условий для международной торговли. Для этого через три года после его создания СВ инвестировал в создание английского London and Hanseatic Bank, где выкупил более половины уставного капитала в £666 000 [5].

В конце XIX в. банк активно направлял инвестиции в различные проекты. Например, СВ являлся одним из основателей Гамбургско-Южноамериканской паровой компании, осуществлявшей торговлю между Германией и странами Латинской Америки. В начале XX в. СВ принимал участие в эмиссии государственных и муниципальных облигаций. При этом банк выпускал облигации не только для Германии и североευропейских стран, но также и для Австро-Венгрии и Российской империи.

Дальнейшую международную экспансию СВ продолжил только после Первой мировой войны, купив долю в голландском банке N.V. Hugo Kaufmann & Co.»s, а также в латвийском Rigaer Internationale Bank. Во время Второй мировой войны СВ открывал свои отделения на территориях, оккупированных Германией. Однако по-настоящему транснациональным СВ стал в 1950-х гг. Изначально международная деятельность банка была ориентирована на открытие представительств, которые в те годы появились в Амстердаме, Мадриде и Рио-де-Жанейро.

В 1962 г. акции СВ были размещены на Лондонской бирже, в то время как DB вышел на мировой фондовый рынок только спустя почти 40 лет, в 2001 г., начав котировать свои акции на нью-йоркской бирже. Таким образом, СВ вышел на мировые рынки капитала раньше, чем его отечественные конкуренты, что свидетельствует о его транснациональной ориентации. В 1970-х гг. СВ начал активную кооперацию с международными банками-пар-

тнерами. Это был большой шаг на пути становления СВ как крупного банка, осуществляющего свою деятельность в любой точке мира. В это время СВ, Crédit Lyonnais и Banco di Roma подписали партнерское соглашение о создании Europartners Group. Через несколько лет СВ также принял участие в создании голландского Europartners Bank N.V., получив 60% в уставном капитале банка. Акции СВ начали котироваться на Парижской, Венской, Люксембургской и Амстердамской биржах, а также на биржах в Бельгии, Швейцарии и биржах азиатских стран. В последующие годы СВ проникает на новые рынки и открывает новые представительства и филиалы в США, Латинской Америке, Африке, на Ближнем Востоке и в Азии.

В 1980-х гг. СВ стал работать как транснациональный инвестиционный банк, основав дочерние компании Commerz Securities (Japan) Company Ltd. в Гонконге и Токио, а также CICM (Ireland) Ltd. в Дублине, занимавшиеся операциями с ценными бумагами и паевыми инвестиционными фондами. В последующие годы СВ продолжил экспансию на азиатские рынки, совершив инвестиции в ряд фирм и банков в Сингапуре, Индонезии и Индии. В 1990-х гг. СВ продолжил становление как глобальный инвестиционный банк, поглотив 75% британской управляющей компании Jupiter Tyndall, тем самым следуя стратегии своих отечественных конкурентов.

За последнее десятилетие СВ значительно укрепил свои позиции на рынке, поглотив своего главного конкурента Dresdner Bank AG, и стал вторым по величине банком Германии, обслуживающим более 15 млн частных и более 1 млн корпоративных клиентов. В 2013 г. СВ приобрел польский mBank, после чего Польша стала вторым по значимости рынком для СВ. Сегодня СВ финансирует около 30% немецкой торговли и является лидером в финансировании предприятий малого и среднего бизнеса.

Таким образом, как Deutsche-, так и Commerzbank были основаны для поддержания отечественных экспортеров и импортеров, а также для содействия развитию международной торговли. Оба банка принимали активное участие в развитии немецкой промышленности. Однако DB, в свою очередь, осуществлял инвестиции и в иностранные проекты, например, строительство железных дорог, развитие нефтегазовой, добывающей промышленности и др. В целом DB и СВ придерживались схожих путей в их международной экспансии, открывая представительства

и отделения в различных точках мира. Более того, они наращивали свое влияние в Европе преимущественно поглощая местные банки. Как DB, так и CB начиная с 1990-х гг. стали развивать свое инвестиционное направление, желая проникнуть на мировые фондовые рынки. Стоит отметить, что DB удалось в большей степени развить свою инвестиционную деятельность, в то время как CB сделал акцент на улучшении обслуживания корпоративных и частных клиентов, а также расширении своей продуктовой линейки.

Как отмечалось ранее, сегодня оба банка имеют отделения по всему миру, в том числе и в России. DB начал работать еще в Российской империи. Так, в 1881 г. DB выкупил часть акций Русского банка внешней торговли в Санкт-Петербурге и выпустил первые облигации российских железных дорог. С Советским Союзом DB начал сотрудничать с 1926 г. Тогда банк возглавил консорциум по финансированию советского экспорта. В 1970 г. DB выступил организатором финансирования поставок газопроводных труб для осуществления экспорта газа Советским Союзом.

DB является первым немецким банком, получившим в 1972 г. лицензию на открытие представительства в Москве. В 1998 г. компания основала 100% дочернюю компанию в России. В 2001 г. банком был создан Центр Разработки ПО, специализирующийся на создании технологических решений для торговли ликвидными финансовыми инструментами. Это программное обеспечение используется сейчас не только в России, но и за рубежом. В 2003 г. DB приобрел 40 % уставного капитала Объединенной финансовой группы – одной из ведущих российских независимых инвестиционных компаний, а в 2006 г. оставшиеся 60 %. Следующей покупкой стало приобретение 40% инвестиционной компании ОФГ Инвест с возможностью увеличения доли DB до 100%. С 2009 г. ОФГ Инвест работает под брендом Deutsche UFG Capital Management. В 2005 г. были зарегистрированы и начали работать пять паевых инвестиционных фондов УК ДВС Инвестмент в России, таким образом DB вышел на рынок коллективных инвестиций России.

К сожалению, ввиду западных санкций и негативной экономической ситуации в России, в сентябре 2015 г. DB объявил о сворачивании большей части своего бизнеса в России. Российское отделение будет лишь предоставлять услуги по торговому финансированию, финансированию оборотного капитала, валютным операциям и управлению

денежными средствами клиентов. Другие услуги российским клиентам будут предоставляться из международных центров DB.

Через четыре года после открытия представительства DB в России, в 1976 г. CB открыл свое представительство в Москве. В 1999 г. в Москве лицензию на осуществление банковских операций получил 100% дочерний банк CB ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)», к которому в 2010 г. после поглощения присоединился российский филиал Dresdner Bank. В отличие от DB, CB в России не осуществлял никаких крупных инвестиций и поглощений. Самой крупной сделкой является покупка 15% акций Промсвязьбанка стоимостью 2,5 млрд р. Однако в 2012 г. мажоритарный акционер Промсвязьбанка Promsvyuzcapital B. V. выкупил долю CB [4].

Основной задачей CB в России является содействие российским компаниям в их кооперации с Германией, а также немецкому бизнесу в его деятельности на российском рынке. Таким образом, CB предоставляет своим клиентам услуги по ведению и обслуживанию счетов, торговому финансированию, кредитованию и др. Как отмечалось ранее, из-за неблагоприятных экономических условий для ведения бизнеса в России, немецкие компании сокращают свое присутствие в России, что безусловно влияет на банки с немецким капиталом.

В этой связи у иностранных банков не остается выбора, кроме как сокращать свою деятельность либо же вовсе выводить свои активы из страны. С одной стороны, международные банки покидают Россию, чтобы сократить свои страновые риски. С другой – таким образом они соблюдают санкционный режим, который запрещает торговлю некоторых видов товаров, а также инвестиции в отдельные отрасли, что сильно препятствует полноценному функционированию иностранных банков в РФ.

Подводя итог, отметим, что немецкие банки за историю своего существования проявили себя как транснациональные организации, развернувшие свою деятельность по всему миру. В России ввиду определенной специфики банковского сектора иностранные банки играют второстепенную роль в развитии отечественного банковского дела. Однако несмотря на высокую конкуренцию, банки ФРГ смогли стать полноценными членами инвестиционно-банковского рынка России, и сейчас активно поддерживают как отечественные, так и зарубежные компании в их инвестиционной деятельности. Только в

2014 г. DB выступил в роли ко- и лид-менеджера по сделке размещения еврооблигаций таких гигантов, как Газпром и Сбербанк.

К сожалению, сделать какие-либо положительные прогнозы о будущем немецких банков в России крайне сложно. Оно будет зависеть как от внутренних, так и от внешних экономических и политических факторов. Санкции западных стран, низкие цены на энергоресурсы, а также снижающиеся рейтинги международных агентств ухудшают экономический климат РФ и являются препятствием на пути развития иностранного бизнеса в стране. С другой стороны, низкий курс рубля и, как следствие, низкая стоимость капитала могут простимулировать иностранные компании направлять свои инвестиции именно в российскую экономику. Так, по словам американского финансиста Джима Роджреса, сейчас хорошее время для инвестирования в Россию [1]. Следует отметить, что будущее немецких банков в России во многом зависит от политической ситуации в мире, и в большей степени от успешного преодоления разногласий между Россией и трансатлантическим блоком, а также от успеха преодоления кризиса в российской экономике.

Охарактеризуем опыт транснационализации банков стран региона Центральной и Восточной Европы в разрезе их инвестиционной активности за рубежом на примере Венгрии.

Банковская сфера региона ЦВЕ имеет большую емкость клиентской базы, по-прежнему развивающуюся экономику (притягивающие pull-факторы транснационализации и экспансии) и вследствие этого интерес к ней со стороны крупнейших ТНБ развитых стран. Успешными в регионе можно назвать несколько банков, имеющих родительскую компанию в странах рассматриваемого региона. Среди них есть и банки из стран бывшего СССР, к примеру, Сбербанк (Россия), ВТБ (Россия), Приватбанк (Украина).

Однако сообразно задачам нашего исследования мы рассмотрим экспансионистские действия банков из стран – новых членов ЕС, прежде всего Польши, Чехии, Венгрии – в России. Опыт транснационализации этих банков представляет наибольший интерес для банковских организаций российского происхождения в связи со схожестью экономических, культурных, исторических факторов, влияющих на развитие банковской сферы в упомянутых странах в целом.

Российский рынок капиталов и финансовых услуг притягателен для зарубежных ин-

весторов из-за своего значительного масштаба и меньшей степени контроля со стороны государства, либеральности (pull-факторы экспансии). В последние годы эта ситуация стала меняться, поэтому принципиально новых вторжений на российский рынок финансовых услуг не наблюдается. Что касается инвестирования в российские банки, их покупка или вложения в капитал – это на данный момент единственная возможность получать иностранными банками доход от российских клиентов, так как создание филиалов кредитных организаций в России по-прежнему запрещено.

Однако успешные примеры экспансии на российский рынок на рубеже 2000-х и 2010-х гг. из стран – новых членов ЕС известны: чешский Home Credit Bank, венгерский OTP Банк, кипрский Юниаструм (через Bank of Cyprus) и др. Молниеносное и достаточно агрессивное привлечение клиентов, политика мультинаправленности услуг, активное развитие сети подразделений – черты, отличающие процесс транснационализации этих финансовых организаций в России. Мы остановимся на опыте экспансии на рынок России венгерского OTP Group.

История Государственного сберегательного банка Венгрии – Országos Takarékpénztár – начинается с 1949 г. OTP Bank основан в полной государственной собственности. До 1990-х гг. он осуществлял функции розничного кредитования и депонирования средств граждан Венгрии, а также муниципалитетов. Постепенно объем функций включил в себя операции с недвижимостью, обмен валют и депозиты в иностранной валюте. В 1990 г. банк был реорганизован в публичную компанию с акционерным капиталом в 23 млрд венгерских форинтов (около 115 млн дол.). Финансовые операции стал осуществлять Национальный сберегательный и коммерческий банк (National Savings and Commercial Bank), у него появилась первая дочерняя компания для операций с недвижимостью OTP Real Estate. Приватизация OTP Bank была проведена в 1995 г. Три выпуска акций дали возможность банку создать значительный капитал, который на 50% + 1 акция ещё принадлежал государству, остальные средства пришли от частных и институциональных инвесторов. Постепенно доля государственного участия в капитале банка сокращается. В 2000-х гг. банк продолжает политику привлечения заемных средств традиционными выпусками облигаций в значительных объемах: к примеру, только на ММВБ в 2011 г. посту-

пили облигации ОТП Банка на сумму свыше 2,5 млрд р., в 2013 г. – свыше 20 млрд р. [3].

Следует отметить, что до 2008 г. ОТП Group наращивала объёмы собственности и поглощала компании в других странах, что свидетельствует о достижении предела наращивания группой собственных и заемных капиталов. Одно из дочерних предприятий было продано французской компании.

По завершении приватизационных процессов в банке началась его активная экспансия в страны ЦВЕ. Причем направление было избрано изначально – конкурировать с немецкими и австрийскими, французскими и американскими финансовыми гигантами руководству банка представлялось нелогичным. Дочерние компании присутствуют в 8 странах – России, Украине, Сербии, Хорватии, Румынии, Черногории, Болгарии, Словении.

В России целью ОТП Group стал Инвестсбербанк, который за 12 лет предыдущей истории слился с тремя другими банками. Причем в 2005 г. Инвестсбербанк слился с московским Русским Генеральным Банком, а в 2006 г. поглотил омский Омскпромстройбанк и новороссийский Промфинсервисбанк. Таким образом, цель поглощения в России была избрана практически идеальная: неубыточный банк с развитой федеральной сетью, имеющий опыт в слияниях и поглощениях в российской законодательной среде. Также стоит отметить, что инвестиционная политика Инвестсбербанка ещё с 2003 г. строилась согласно неофициальным мнениям некоторых экспертов в банковской сфере в соответствии с целями ОТП Group при её консультациях и мониторинге.

Инвестирования ОТП Group в России носило прямой характер – были куплены в 2006 г. 96,4% акций Инвестсбербанка за 477 млн дол. На сегодняшний день 99% акций ОТП Банка (дочернего предприятия ОТП Group) принадлежат венгерским инвесторам (из них 97,6% – самой финансовой группе) [3].

Инвестиционная политика ОТП Group традиционно носит наступательный характер, организация расширяет своё присутствие в регионе ЦВЕ. В 2008 г. анонсировались цели инвестирования в банки Казахстана и Белоруссии, однако после кризисов 2008 г. и особенно 2014 г. инвестиционная политика претерпела ряд изменений. В означенных странах присутствие ОТП Group не осуществлено, а в российской экономике стратегия сменилась крайне осторожной: новые инвестиции не осуществляются, в 2013–2015 гг. банк терпел убытки прежде всего по креди-

там. Пока бегства капиталов не наблюдается (как в случае, к примеру, с продажей части подразделений Райффайзенбанка), однако в прессе появилась информация, что председатель правления, россиянин Георгий Чесаков, будет заменен на этом посту венгерским менеджером [2]. Как, впрочем, уже происходило в 2012 г. Руководство ОТП Group ротировало кадры, чередуя российских и венгерских топ-менеджеров. Такое решение нетипично для современного состояния банковской сферы – в условиях кризиса российской экономики, падения валютного курса рубля и продления санкций относительно России на роль топ-менеджеров зарубежные банки приглашают обычно российских специалистов.

Однако следует отметить и появление нового дочернего предприятия в России в 2015 г., Touch Bank, специализирующегося на круглосуточном розничном банковском обслуживании.

Таким образом, особенностями и характерными чертами, отличающими процесс экспансии ОТП Банка в России, являются следующие:

- покупка эффективно функционирующего банка с развитой федеральной сетью отделений;
- покупка (дружеское поглощение – friendly acquisition) банка, имеющего опыт слияний и поглощений в России;
- прямое инвестирование при поглощении банка-цели;
- постепенный и относительно безболезненный переход на материнский бренд;
- политика дифференциации услуг;
- значительные вложения в развитие электронного банкинга;
- членство и получение постоянных консультаций от международной организации Банковская Ассоциация Центральной и Восточной Европы (ВАСЕЕ);
- регулярная ротация топ-менеджеров с чередованием венгерских (экспатов) и российских специалистов.

Оценим перспективы привлечения клиентов транснациональными банками из стран ЕС, осуществляющими инвестиционную деятельность в России.

Перспективы привлечения клиентов ТНБ из стран ЕС в России мы будем анализировать на основе авторского исследования В.С. Минчиковой «Доверие пользователей банковских услуг к банкам после введения экономических санкций против России и падения курса рубля в 2014 году», проведенного с целью изучения мнения российских граж-

дан старше 18 лет из среды экономически активного населения в 2015 г. в форме опроса. Вопросы касались изменения отношения к банкам, отечественным и зарубежным; изменения тактики распоряжения собственными и заемными капиталами; отношения к зарубежным и отечественным ТНБ и т.д. (после событий середины 2014 г. в российской экономике). Подробное описание методики и выборки исследования представлено в других работах автора [7]. В данной статье мы обратимся лишь к интересующим нас аспектам.

В первую очередь следует отметить, что платежеспособные респонденты наиболее интересующего банки возраста 23–40 лет в значительной степени пользуются услугами российских банков с государственным участием – 61,3%. Доверяют свои депозиты европейским ТНБ всего 12,8% опрошенных, всего зарубежным ТНБ – 15,6%, причем чаще всего пользователи банковских услуг диверсифицируют риски, доверяя свои средства не одному банку. Степень доверия иностранным банкам не меняется, в единичных случаях снижается после кризиса 2014 г. по понятным причинам, после введения санкций против российской экономики.

Восточноевропейские банки, вызывающие доверие опрошенных, представлены чешскими Home Credit и Первым чешско-российским банком, а также группой Юниаструмбанка с инвестициями из Кипра. Западноевропейские банки представлены австрийским Raiffeisen.

Что касается услуг, которые используют российские клиенты, то подавляющее большинство обращается к банкам для ведения текущего счета (90,6%). Хранящих свои средства в банках – большее количество (48,1%), чем людей, нуждающихся в кредитах (39,6%). Около 40% имеющих вклады в различных банках клиентов пользуются одновременно депозитарными и кредитными услугами, что свидетельствует о большой склонности россиян к сбережениям, прежде всего из-за привычки к нестабильности экономической ситуации и неуверенности в надежности банковских контрагентов. В ходе опроса не нашлось ни одного человека, который имел бы депозит и кредит в одном и том же банке.

Опрошенные также выражали намерения относительно использования услуг банков в будущем. ТНБ из России свои средства доверили бы 19,6% респондентов, зарубежным ТНБ – 10,8%, за рубежом готовы сделать вклад лишь 3,9%. На выбор влияют следующие факторы в порядке частоты упоминания: надежность банка согласно рейтингам, рос-

сийским и зарубежным; масштабы деятельности и капиталов; условия банка (прежде всего процентная ставка и наличие широкой сети филиалов и электронных сервисов); наличие государственной поддержки.

Интересными представляются также ответы на вопросы об ожиданиях клиентов от банков, которые намерены или осуществляют экспансию в другие страны. Примерно 28,6% опрошенных будут больше доверять банку, который станет транснациональным или увеличит своё присутствие за рубежом, неожиданно высокий процент россиян – 18,1% – доверять станут меньше, больше половины – 53,3% – полностью безразличны к процессу транснационализации банка, услугами которого они намерены воспользоваться или уже пользуются. Также следует упомянуть, что 11,7% респондентов резко отрицательно относятся к процессу транснационализации банковской сферы России вообще и скорее готовы пользоваться услугами национальных банков как в стране пребывания, так и в других странах.

Перечисленные обобщенные данные позволяют нам дать несколько рекомендаций для руководителей ТНБ, планирующих экспансию в России, а также для российских представителей банковских структур в области розничного обслуживания прежде всего физических лиц:

– российские граждане по-прежнему больше доверяют банкам с государственным участием и в меньшей степени зарубежным банкам, следовательно, частные банки могут получить своих клиентов вследствие более рискованной процентной политики по вкладам;

– прямое инвестирование в российские банки (покупка существующих учреждений) вызывает опасения у клиентов, поэтому целесообразно либо вовсе не переходить на материнский бренд, либо делать это постепенно с широкой маркетинговой поддержкой;

– россияне из всех ТНБ больше доверяют европейским большим брендам прежде всего из Германии, Австрии и Великобритании благодаря их экономическому присутствию в России, однако готовы воспользоваться услугами банков других стран ЕС, если будут иметь больше информации о них, т.е. ТНБ из стран ЦВЕ имеют высокие шансы получить значительное количество клиентов в России.

Библиографический список

1. Американский финансист: Самое время инвестировать в Россию // RT на рус-

ском. 10.09.2015. URL: <https://russian.rt.com/article/114471>.

2. «ОТП банк» меняется в первом лице // Ведомости, № 3923, 23.09.2015. URL: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2015/09/23/609838-iz-otp-banka-uhodit-predsedatel-pravleniya-georgii-chesakov>.

3. Официальная отчетность OTP Group // Официальный сайт банка ОТП. URL: <https://www.otpbank.ru>

4. Рожков А. Братья Ананьевы выкупили у Commerzbank долю в Промсвязьбанке // Ведомости. 2012. 19 июня. URL: https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2012/06/19/commerzbank_prodal_svoyu_dolyu_v_promsvyazbanke.

5. Commerzbank's history 1870–1923 // Commerzbank official website. URL: https://www.commerzbank.com/en/hauptnavigation/konzern/geschichte/1870_bis_1923/1870_bis_1923.html.

6. Top 1000 World Banks 2015 – Europe // The Banker. URL: <http://www.thebanker.com/Top-1000-World-Banks/2015/Top-1000-World-Banks-EU>.

7. Transnational banks in Central and Eastern Europe: where do Russians want to invest their money? // Paradigmata poznání. Praha: Vědecko vydavatelské centrum ecko vydavatelské centrum «Sociosféra-CZ», s.r.o., 2015. №2. P. 19-24.