

# РОЛЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ С ИНОСТРАННЫМ УЧАСТИЕМ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Ю.Ю. ПЛАТОНОВА, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономического анализа, статистики и финансов, Кубанский государственный университет  
e-mail: 9615838050@mail.ru*

*А.А. ЕПРАНОСЯН, магистрант кафедры экономического анализа, статистики и финансов, Кубанский государственный университет  
e-mail: anjelika148@yandex.ru*

## Аннотация

В статье описываются этапы проникновения кредитных организаций с иностранным участием на российский финансовый рынок. Отмечаются положительные и отрицательные стороны их присутствия в банковском секторе России. Анализ количественных и качественных показателей деятельности банков с иностранным капиталом позволил сделать вывод о снижении их роли в отечественной экономике и выявить тенденции развития в краткосрочной перспективе.

**Ключевые слова:** банковская система, дочерний банк, банк с иностранным участием, филиал иностранного банка, банковская конкуренция, экономические санкции.

В банковской системе России, сформировавшейся после отказа от монополизма в области банковского бизнеса, особую роль играет присутствие иностранного капитала. Зарубежные кредитные организации для банковского рынка нашей страны являются своего рода законодателями стандартов качества банковских услуг и разработчиками новых продуктов. По мере развития российской экономики отечественная банковская система становилась все более привлекательной для международных финансовых институтов. Сегодня в условиях макроэкономической и геополитической нестабильности России возрастают риски осуществления банковской деятельности как для отечественных, так и для зарубежных инвесторов. Поэтому изучение поведения банков с иностранным участием, роль и перспективы осуществления их деятельности, которая

оказывает стимулирующее воздействие на банковский сектор нашей страны, является актуальной темой исследования и позволяет увидеть реакцию этого сегмента рынка на изменяющиеся тенденции развития всей экономики Российской Федерации.

Присутствие иностранного капитала в национальном банковском секторе имеет как положительные, так и отрицательные черты и последствия. Некоторые экономисты, такие как Т.Д. Завальный, А.В. Козырев, считают приток иностранного капитала одним из факторов развития банковской системы, полагая, что для развивающейся российской экономики авторитет и надежность зарубежных, в частности европейских, банков повысит степень доверия и привлекательности банковских услуг для населения и бизнеса, а преемственность опыта ведения банковского дела иностранных банков позволит отечественным кредитным организациям повысить свои конкурентные преимущества [3]. И в этом с ними трудно не согласиться. На наш взгляд, к ключевым конкурентным преимуществам иностранных банков можно отнести следующее:

– во-первых, они привлекают относительно дешевые и долгосрочные ресурсы с международных рынков, что позволяет им впоследствии размещать их на более выгодных условиях для клиентов;

– во-вторых, большой объем капитала, сформированный за время многолетнего функционирования на банковском рынке и приобретенный авторитет, который подкрепляется высокими рейтинговыми оценками, создает определенный буфер надежности для кредитной организации и делает ее более фи-

нансово-устойчивой в случае непредвиденной кризисной ситуации;

– в-третьих, банки-нерезиденты используют передовые технологии, разработанные с учетом их длительного опыта в сфере банковского бизнеса;

– в-четвертых, эффективное использование зарубежных подходов маркетинга и менеджмента становится залогом успеха при продвижении банковских продуктов и услуг, особенно ориентированных на розничный сектор потребительского и ипотечного кредитования, а также на различные инвестиционные продукты, отличающиеся высоким уровнем доходности;

– в-пятых, кредитные организации-нерезиденты в большей степени готовы оказать квалифицированную помощь тем клиентам, которые планируют выйти на международный финансовый рынок и стремятся найти зарубежных бизнес-партнеров.

В целом можно говорить о влиянии в экономику иностранных инвестиций, которые способствуют продвижению российских товаров на зарубежный рынок, освоению новых рабочих мест, развитию инфраструктуры как финансового, так и производственного рынков, расширению экспортных операций, повышению рейтингов доверия страны на международной арене. Также считается, что за счет ресурсов иностранных банков повышается капитализация национального банковского рынка, расширяется спектр предоставляемых услуг и растет инвестиционная привлекательность страны.

Но рассмотренные положительные стороны такой экспансии создают высокую степень конкуренции между национальными банками и филиалами банков-нерезидентов. Наличие филиалов иностранных банков создает неравные конкурентные условия. Как отмечалось ранее, высокий уровень капитализации и низкие процентные ставки в то же время могут формировать негативный фон для отечественных банков, и экономика в большей степени становится зависимой от международных рынков.

Говоря о приведенных положительных и отрицательных характеристиках, в большей степени мы подразумевали филиалы иностранных банков как одну из форм участия зарубежного капитала в национальной экономике. Как известно, к филиалам относят-

ся структурные подразделения организации, существующие обособленно и вне места расположения головной организации, но выполняющие все ее функции. Еще одной формой участия зарубежного капитала является дочернее учреждение иностранного банка, так называемая «дочка». Главной отличительной особенностью этих двух форм является то, что дочерние банки по сути являются самостоятельными юридическими лицами, наделенными собственным капиталом, а «материнский» банк несет ответственность по его обязательствам лишь в пределах величины участия в уставном капитале. В то же время филиал полностью подконтролен головному банку, который, в свою очередь, отвечает за все ошибки своих филиалов. По нашему мнению, данные отличия не только юридически определяют статус филиала и «дочки» и специфике отношений с «материнским» банком, но и влияют на их финансовое положение в сложившейся ситуации.

Многие эксперты, такие как Е.А. Исаева и С.Б. Коровин, рассматривают ряд сценариев, при которых более финансово-устойчивыми являются или филиалы, или дочерние учреждения, даже составляют «деревья» вероятностей [2]. В целом, на наш взгляд, можно сделать несколько утверждений. Во-первых, при благоприятном течении событий и филиалы, и «дочки» являются в равной степени финансово-устойчивыми, но в случае банкротства материнского иностранного банка по причинам, не связанным с деятельностью его структурных подразделений, дочернее учреждение такого банка сохраняет шансы на исполнение своих обязательств перед кредиторами и даже на автономное выживание, а филиал шансов на самостоятельное выживание не имеет. Во-вторых, утрата платежеспособности структурного подразделения иностранного банка позволяет головному банку не покрывать обязательства дочернего учреждения, но не позволяет уйти от ответственности по исполнению обязательств своего филиала. В этом случае возрастают риски, угрожающие в большей степени интересам вкладчиков и кредиторов дочерних банков.

В целом опыт открытости банковской системы РФ для иностранных представителей показал, что в этой конкурентной борьбе национальные участники проигрывают зарубежным. При этом такая политика идет враз-

рез с целями, направленными на укрепление и самостоятельность развития банковского сектора РФ. Несомненно, в большей степени европейский опыт стал основой для становления на начальных этапах банковской практики нашей страны, но в настоящий момент, когда Россия подвержена различным макроэкономическим и геополитическим факторам влияния, на наш взгляд, на первый план выходит защита национальных интересов.

Поэтому первым этапом достижения отмеченной цели стало введение в 2013 г. запрета на открытие филиалов иностранных банков на территории России. Банк России достаточно четко выразил свою позицию в отношении данного решения, пояснив, что он возражает против трансграничного регулирования банковской деятельности. Это разумно с точки зрения национальных интересов.

Одной из основных причин закрытия российского банковского рынка для иностранных филиалов является их неподконтрольность с правовой точки зрения российскому законодательству. Они подчинены и подконтрольны своим головным банкам, которые расположены, например, в Берлине или Цюрихе, и мегарегулятор России не имеет полномочий осуществления их проверок или получения какой-либо информации как надзорный орган нашей страны. Соответственно такое положение делает данные кредитные организации неуязвимыми в части правильности и достоверности предоставляемой отчетно-

сти, исполнения обязательств по резервированию, соблюдения нормативов и прочих пруденциальных норм, которые Банк России рассматривает как объективные параметры для оценки надежности и эффективности деятельности учреждения.

На сегодняшний день можно говорить об участии иностранного капитала в банковском секторе РФ либо путем осуществления иностранных инвестиций нерезидентов в кредитную организацию, имеющую лицензию на осуществление банковских операций, либо путем открытия представительства кредитной организации-нерезидента на территории РФ.

Понимая под представительствами зарубежных кредитных организаций обособленные подразделения, которые не осуществляют банковских операций, а лишь представляют и защищают интересы своих материнских компаний на территории России, мы не можем сделать вывод об участии иностранного капитала по данным организациям, несмотря на неограниченность их присутствия в России. Поэтому в настоящий момент оценить роль, которую вносит иностранный капитал в отечественную банковскую систему, возможно, проанализировав деятельность так называемых «дочек» иностранных банков. Анализируя динамику их количества, можно выделить несколько этапов экспансии (рис. 1). Авторы Е.А. Исаева и С.Ю. Коровин выделяют три таких этапа [2].

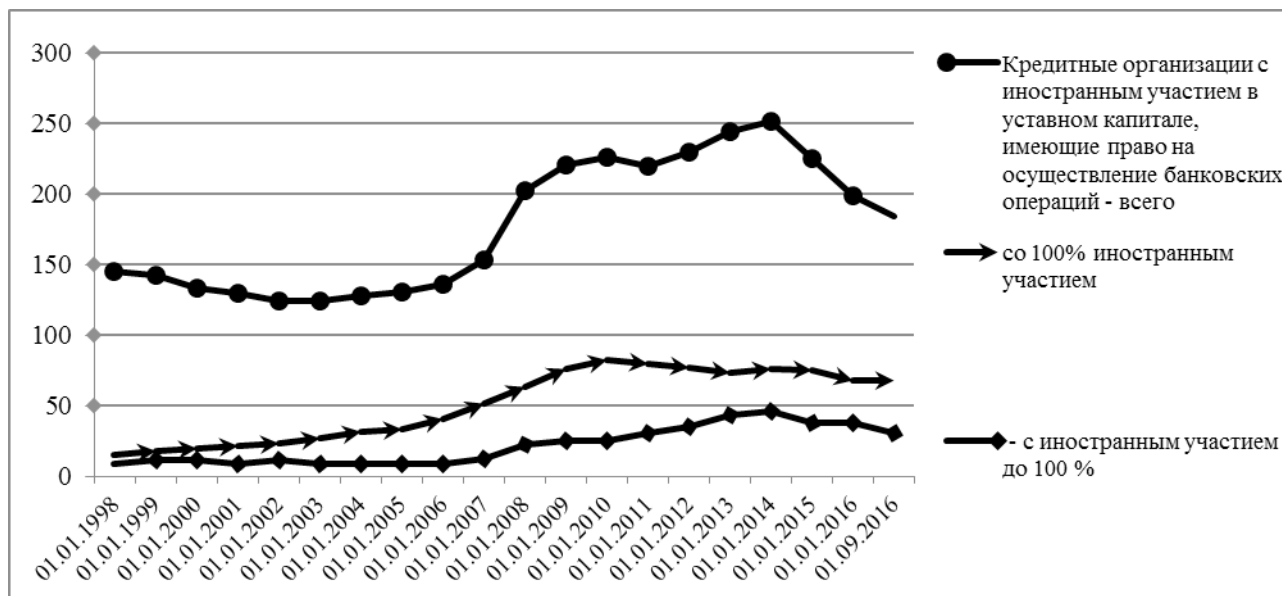


Рис. 1. Динамика количества кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале в 1998–2016 гг. [6]

Первый этап, охватывающий период с начала 1990-х гг. до начала 2000-х гг., связан с активной экспансией иностранного капитала в национальную банковскую систему, когда иностранные участники быстрыми темпами стремились попасть на новый финансовый рынок. Но кризис 1998 г. отразился в пятилетнем периоде сокращения числа иностранных дочек. Второй этап (2003–2009 гг.) характеризуется количественным ростом. Роль иностранных участников стала более заметной. Проявилось это в увеличении капитализации российской банковской системы и росте банков со 100% иностранным участием в уставном капитале. Этот период характеризуется тенденцией к реорганизации собственности банков путем слияний и присоединений. Третий этап (2010–2013 гг.) авторы характеризуют тем, что наращивается капитал действующих банков за счет зарубежных инвестиций.

На наш взгляд, период 2013–2016 гг. стал новым переломным этапом развития. Как видно на рис. 2, замечена общая тенденция к сокращению кредитных организаций с иностранным участием, а на фоне роста совокупного зарегистрированного уставного капитала банковского сектора доля нерезидентов резко сократилась до 17,3% на 01.07.2016 г.

Стоит отметить, что преобладающая доля иностранных инвестиций в банковскую систему России за период 2005–2014 гг. прихо-

дила на страны Западной Европы и США. Причиной отрицательного тренда с начала 2014 г. (рис. 1) послужили факторы макроэкономической и геополитической нестабильности, особенно введение антироссийских санкций. Этот факт ограничил финансовую свободу за рубежом, а также снизил привлекательность банковского рынка России для зарубежных инвесторов.

В целом, снижение роли банков с иностранным участием проявляется в снижении доли активов, пассивов и финансового результата их деятельности в аналогичных показателях по всем действующим кредитным организациям на территории РФ. Данную тенденцию можно увидеть в табл. 1.

Несмотря на сокращение общего числа банков с иностранным участием, некоторые иностранные инвесторы, оставшиеся в банковском секторе России, демонстрируют весьма впечатляющие результаты (табл. 2). Во-первых, если проанализировать ТОП-20 банков со 100% иностранным участием в капитале, можно заметить, что все они входят в ТОП-100 банков России по финансовому рейтингу, но при этом ни один из них не попадает в первую десятку, где, как правило, находятся банки с государственным участием, такие как Сбербанк России, ВТБ Банк Москвы, Газпромбанк, ВТБ 24 и др.

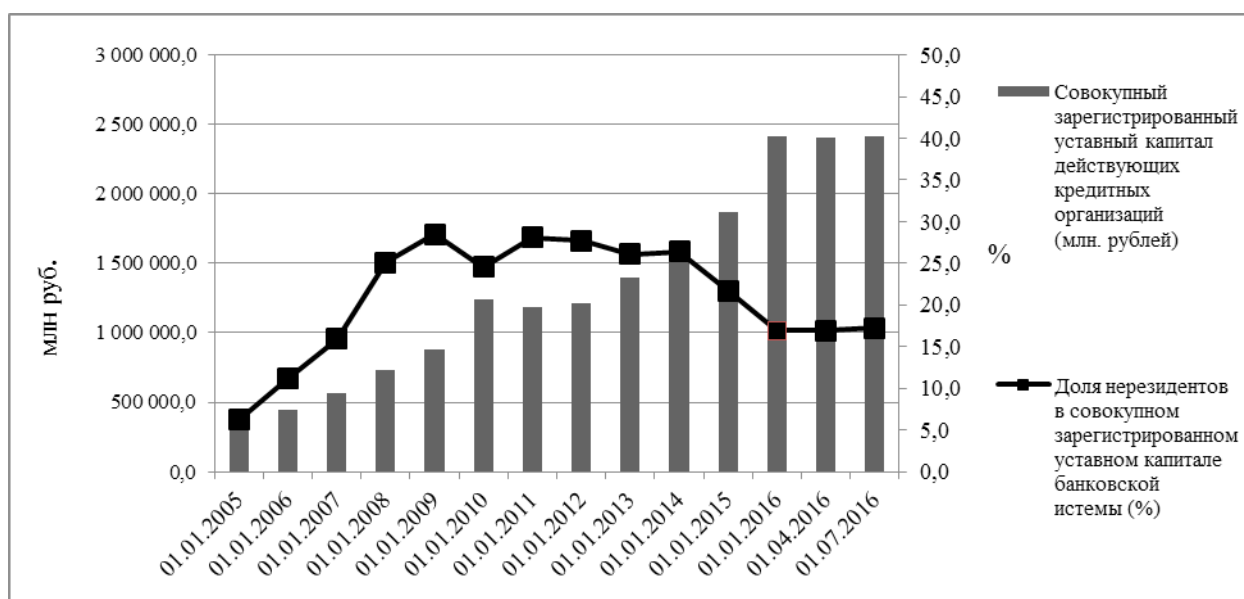


Рис. 2. Динамика совокупного уставного капитала банковского сектора РФ и доля нерезидентов в нем за период 2005–2016 гг. [6]

Таблица 1

Показатели деятельности кредитных организаций с иностранным участием в отношении к показателям действующих кредитных организаций, %

Показатели	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.09.2016
По кредитным организациям с иностранным участием в уставном капитале свыше 50%					
Активы	17,8	15,3	13,9	13,0	12,3
Собственные средства	19,3	17,3	17,2	16,7	16,6
Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям	14,2	12,0	11,6	10,9	10,6
Кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам	22,6	21,0	18,6	15,7	14,8
Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям	27,3	19,9	14,1	15,4	15,8
Вклады физических лиц	13,5	12,5	12,0	11,4	11,6
Депозиты и средства на счетах нефинансовых и финансовых организаций (кроме кредитных организаций)	18,6	15,6	13,7	12,2	12,3
Прибыль (убыток) текущего года	19,6	15,2	20,2	44,7	11,7
Справочно*: количество кредитных организаций, единиц	117	122	113	106	99
По кредитным организациям со 100% иностранным участием					
Активы	9,8	9,0	8,5	6,4	5,8
Собственные средства	11,4	11,1	10,9	9,1	9,0
Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям	7,5	7,2	7,8	5,2	4,8
Кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам	11,1	10,8	10,1	7,9	7,6
Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям	20	16,4	11,1	11,6	10,9
Вклады физических лиц	6,1	6,2	5,8	4,5	4,2
Депозиты и средства на счетах нефинансовых и финансовых организаций (кроме кредитных организаций)	11	10,3	9,6	6,7	6,8
Прибыль (убыток) текущего года	13,4	12,7	14,9	46,7	12,6
Справочно*: количество кредитных организаций, единиц	73	76	75	68	68

Источник: составлена авторами по материалам Банка России [6]

Но в то же время, если рассматривать эффективность банков России (табл. 3), то ТОП-20 крупнейших банков по уровню рентабель-

ности активов в основном составляют банки с иностранным участием. По рентабельности активов лидером является Фольксваген Банк РУС.

Рэнкинг Топ-20 банков с 100% иностранным участием в уставном капитале

Банк	Страна	Место по России в соответствии с финансовым рейтингом
Юникредит	Австрия	11
Росанк	Франция	13
Райффайзенбанк	Австрия	14
Ситибанк	Нидерланды	24
Нордеа Банк	Швеция, Финляндия	34
ИНГ Банк	Нидерланды	35
Хоум Кредит Банк	Чешская Республика	42
Восточный Экспресс Банк	Республика Кипр	44
Дельта Кредит	Франция	50
Азиатско-тихоокеанский Банк	н/и	52
ОТП Банк	Венгрия	55
Инвесторгбанк	Великобритания	59
Кредит Европа банк	Нидерланды	61
Сетелем Банк	Франция	64
Юниаструм Банк	Республика Кипр	67
Центр-Инвест	Германия, Австрия	68
Русфинанс	Франция	69
БНП Париба Банк	Франция	79
Дойче банк	Германия	80
Эйч-Эс-Би-СИ Банк (HSBC)	Нидерланды	81

Источник: составлена авторами по материалам [1]

Таким образом, на фоне сокращения количества банков с 100% иностранным участием до 68 банков кредитные организации, не свернувшие свой бизнес в России, демонстрируют достаточно высокие показатели рентабельности и вытесняют даже государственные банки с первых позиций. Банки с иностранным участием активно развивают кредитные продукты, ориентированные на корпоративный российский бизнес. Лидирующие позиции по абсолютной величине прибыли остаются за банками с государственным участием. Так, если прибыль банковского сектора за период с 1 июля 2015 г. по 1 июля 2016 г. составила 500 млрд р., то один только Сбербанк за

этот же период получил прибыль в размере 485 млрд р.

Очевидно, что сворачивание бизнеса западных «дочек» началось в связи с возрастанием рисков для банковской системы [4]. Некоторые банки объясняют свой уход либо сменой целевой стратегии развития и переориентацией на интересующие их рынки, либо с ужесточением требований Центробанка к коммерческим банкам в связи с переходом на Базель-3. Такие банки свернули свой бизнес в России, как и в некоторых других странах Восточной Европы, с целью высвобождения капитала из зон риска и его вложения в своих юрисдикциях.

Таблица 3

Рейтинг ТОП-20 крупнейших российских банков по рентабельности активов

№	Название банка	Рентабельность активов за 12 мес.*	Рентабельность активов в 2015 году	Объем прибыли за 12 месяцев*, млрд р.	Объем активов на 1 июля 2016 года, млрд р.
1	ООО «Фольксваген Банк РУС»	10,2	9,7	3,69	37,8
2	КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО)	7,3	1,2	6,56	105,7
3	Мерседес-Бенц Банк Рус ООО	6,6	0,6	1,62	19,7
4	АО «Тинькофф Банк»	5,8	2,3	9,90	189,3
5	АО «МБ Банк»	5,8	5,6	0,77	18,2
6	ПАО «ОФК Банк»	5,7	11,8	2,00	40,9
7	АО «Банк Кредит Свисс (Москва)»	5,2	6,1	1,48	18,5
8	ООО КБ «Финанс Бизнес Банк»	5,0	-6,0	0,79	27,6
9	АО «ТАТСОЦБАНК»	4,7	5,0	0,87	21,3
10	ПАО «Социнвестбанк»	4,4	-28,7	1,84	51,4
11	АО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»	4,1	6,3	1,83	42,0
12	ПАО «Совкомбанк»	4,1	4,5	20,32	504,7
13	ООО «Эйч-эс-би-си Банк (РР)»	4,0	4,3	3,18	73,3
14	АО «Райффайзенбанк»	3,9	2,8	3,60	838,2
15	АО «Денизбанк Москва»	3,7	2,5	0,67	16,1
16	АКБ «РосЕвроБанк» (АО)	3,4	4,0	5,87	181,5
17	ПАО МОСОБЛБАНК	3,3	3,0	15,29	446,2
18	АО «Данске банк»	3,2	2,9	0,60	22,4
19	АО «БИНБАНК кредитные карты»	3,2	-0,4	2,44	57,9
20	АО КБ «Ситибанк»	3,2	4,5	14,45	442,1

\* С 1 октября 2015 г. по 1 октября 2016 г.  
Источник: по данным РИА Рейтинг [5]

Введение экономических санкций против России, непосредственно не относящихся к банковской системе страны, повысило риски осуществления банковского бизнеса для ино-

странных инвесторов. На наш взгляд, несмотря на увеличение оттока иностранного капитала западных инвесторов из страны, данный

процесс не в состоянии кардинально повлиять на состояние банковского сегмента.

Во-первых, преимущественное и ведущее положение по объемам проводимых операций и доверия со стороны населения занимают банки с государственным участием. Во-вторых, одним из перспективных векторов развития является экспансия азиатских банков на территории России. Так, еще в докризисный период такой интерес появился у крупнейших китайских участников рынка. В 2013 г. на территории России был зарегистрирован дочерний банк «Чайна Констракшн Банк», а в сентябре 2014 г. — «Чайнасельхозбанк», материнским банком которого является Agricultural Bank of China. На наш взгляд, в связи с данными фактами можно предположить, что постепенно активизируется процесс по возможному замещению финансового капитала из США и стран Западной Европы азиатским капиталом.

Говоря о тенденции к увеличению или уменьшению количества банков с иностранным участием, нельзя сделать однозначных выводов. Но, анализируя показатели, представленные в данной работе за период с 1998—2016 гг. в целом, можно выявить некоторую закономерность в поведении иностранных участников: экономический рост активизирует их работу, а кризис — сужает деятельность.

В итоге, рассматривая текущее стагнационное состояние экономики и перспективы, которые пророчат ей эксперты в лице Министерства экономического развития РФ и Банка России, в частности, почти нулевой рост ВВП в 2017 г., дефицит бюджета, незначительный рост реальных доходов населения, сегодня невозможно говорить о намерении банков с иностранным участием, а именно со 100%, расширить масштабы своей деятельности в России или о появлении новых участников. Банк России аналогично не высказывает новых мнений о каком-либо рас-

ширении или сужении прав для таких банков, а речи об открытии банковского рынка вновь для зарубежных филиалов и не идет. Кроме того, сами банки, среди которых Нордеа-банк, Райффайзенбанк, Банк Кипра, заявляют о продолжении оптимизации сети своих отделений до конца 2016 г. и не рассчитывают на рост своих кредитных портфелей в ближайшее время. Изменению сложившегося тренда в сторону повышения привлекательности российского банковского сектора для иностранных участников послужит улучшение макроэкономической обстановки в стране, повышение цен на экспортное сырье, рост платежеспособности населения, и несомненно, постепенное снятие санкций западными странами, которое предсказывают отечественные и зарубежные эксперты.

### Библиографический список

1. Иностранные банки в России. Список основных банков с иностранным участием, 2014 г. URL: <http://finansoviyblog.ru/2014/02/Inostrannye-banki-v-Rossii-Spisok-osnovnyh-bankov-s-inostrannym-uchastiem.html> (дата обращения 11.03.17)
2. *Исаева Е.А., Коровин С.Ю.* Роль иностранного капитала в развитии национальной банковской системы РФ // *Современные проблемы науки и образования.* 2014. № 4. С. 36–41.
3. *Козырев А.В.* Роль банков с иностранным капиталом в банковской системе Российской Федерации // *Молодой ученый.* 2011. №4. С. 156–158.
4. *Каледина А. И.* Иностранные банки потеряли от ухода из России около \$2 млрд, 2016 г. URL: <http://izvestia.ru/news/615022>
5. Рейтинг крупнейших банков по рентабельности на 1 июля 2016 года, URL: [http://riarating.ru/banks\\_rankings/20160815/630035836.html](http://riarating.ru/banks_rankings/20160815/630035836.html)
6. Статистический бюллетень Банка России, URL: <http://www.cbr.ru/publ/?PrtlId=bbs>