

## **ВСТУПЛЕНИЕ РОССИИ В ВТО И ПРОБЛЕМЫ РЕФОРМИРОВАНИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА**

Предстоящее вступление России в ВТО – это не просто присоединение к очередной международной организации, это выбор стратегического пути развития страны на долгие годы. Это процесс, требующий существенной корректировки финансовой политики, что неизбежно должно привести к определенным изменениям в отечественной экономической системе.

Банки – неотъемлемая часть экономической системы, отражающая ее особенности, цели, принципы развития, общую идеологию экономических отношений, это органическая составляющая современного денежного хозяйства и, в то же время, наиболее чувствительный сектор экономики любой страны. Поскольку одним из обязательных условий вступления нашей страны в ВТО должно стать открытие для иностранного капитала рынка финансовых, в том числе банковских услуг, вопрос о возможных последствиях данного события для национальной банковской системы весьма актуален. Вот почему именно тема развития банковского сектора оказалась в центре острых дискуссий по вопросу вступления России в ВТО.

Банковский сектор России представляет собой совокупность кредитных учреждений, созданных в соответствии с законодательством РФ в целях регулирования кредитных и денежных потоков [2]. На сегодняшний день на территории нашей страны функционирует 1281 кредитная организация, имеющая право на осуществление банковских операций.

В 2005-2006 годах сохранилась тенденция динамичного развития отечественного банковского сектора. Чистая прибыль всех российских банков выросла в прошлом году, по данным Центрального банка, на 47,3 % и составила приблизительно 7,5 млрд. евро. Об укреплении стабильности банковской системы России свидетельствует и улучшение показателей рентабельности отечественного банковского бизнеса. По доходности активов и по рентабельности капитала российские банки практически не уступают банкам стран Центральной и Восточной Европы. Так, показатель рентабельности активов к январю 2006 г. составлял 5,9 %, а рентабельность капитала соответственно – 30,3 % (для сравнения – рентабельность активов западных банков составила 6,1 %, рентабельность капитала – 31 %). В последние годы банковский сектор возвращает себе доверие россиян, как следствие – объем частных вкладов, привлекаемых российскими банками, ежегодно возрастает на 30 процентов [3]. Дальнейшее развитие получила ориентация банков на кредитование реального сектора экономики и населения, в том числе на сравнительно новых сегментах рынка банковских услуг: ипотечное, потребительское кредитование и др.

Вместе с тем, в сравнении с банковскими системами зарубежных стран, банковский сектор РФ все еще недостаточно развит. Так, например, отношение активов банковской системы России к ВВП составляет немногим более 40 %, в то время как в Германии, Японии, Великобритании, Швейцарии и других странах оно равно 200-300 %, а в США превышает 350 %. Собственный капитал многих отечественных банков уже много лет никак не достигнет 5 млн. евро, причем против этой цифры многие банкиры возражают, считая ее недоступной. Норматив же собственного капитала, в частности китайского банка, не может быть меньше 340 млн. долл. Та же норма действует и на Тайване. Совокупный капитал нашей банковской системы составляет всего 21 млрд. долл.

В качестве основных причин отставания в развитии российского банковского сектора, на наш взгляд, следует назвать:

- несовершенство нормативно-правовой базы регулирования банковского сектора услуг;
- неустраненную монополизацию в банковской сфере (государственные банки, созданные для решения конкретных задач в области государственной инвестиционной политики, начинают конкурировать с коммерческими банками практически по всем банковским услугам, используя при этом свои естественные преимущества);
- недостаточную транспарентность деятельности российских банков и компаний, что значительно повышает риски работы с ними;
- отсутствие со стороны государства мер по стимулированию увеличения капитализации российских банков (например, за счет налоговых льгот на часть прибыли, направляемой на эти цели);
- отсутствие действенного механизма рефинансирования банков – корпоративных кредиторов (иначе такие банки подвержены специфическим рискам тех рынков, на которых они заимствуют денежные средства) и др.

Кроме того, следует отметить, что работа над имиджем и репутацией отечественного банковского бизнеса пока не стала общегосударственной задачей, что крайне важно для повышения уровня доверия к российским банкам.

В этих условиях ожидаемое вступление в ВТО несомненно будет испытанием для отечественной банковской системы. При этом возможны различные сценарии развития событий – вплоть до самого пессимистичного: утраты самостоятельности национальной банковской системы и снижения ее роли в развитии экономики страны.

При вступлении в ВТО Россия соглашается на либерализацию доступа иностранных компаний на российский финансовый рынок. Банковский сектор при этом может стать почти полностью иностранным. Чем больше иностранного капитала придет в экономику страны, тем меньше остается возможностей для кредитования и рефинансирования отечественных банков. Как правило, дочерние компании иностранных финансовых гигантов используют в конкурентной борьбе механизм демпинга. Кроме того, они

имеют безупречную деловую репутацию и используют передовые банковские технологии. Многолетний успешный опыт работы делает иностранные банки наиболее привлекательными для конечного потребителя банковских услуг — как для физических, так и для юридических лиц. “Иностранцам” легче компенсировать любые риски, поскольку денежные ресурсы обходятся им значительно дешевле, чем российским банкам. Капитал среднего европейского банка больше капитала всех без исключения банков России, включая такие, в нашем понимании, гиганты, как Сбербанк и Внешторгбанк. К тому же, банки-иностранцы могут позволить себе продолжительное время работать убыточно. Западные собственники отводят своей дочерней компании в России на завоевание рынка от 5 до 10 лет, не требуя прибыли, в то время как российский банк, чтобы выжить, должен получать прибыль “здесь и сейчас”.

Уже сегодня около 40 % всех кредитов российские предприятия получают из-за рубежа. Предупреждая о возможных катастрофических последствиях вступления России в ВТО как для отечественных банков, так и для экономики в целом, эксперты-“пессимисты” напоминают о печальном опыте стран Центральной и Восточной Европы, где либерализация валютного законодательства привела к полной потере рычагов влияния государства на финансовые процессы в стране, в частности Польши, в которой из 62 кредитных организаций 44 принадлежит иностранцам, контролирующим 80 % капитала и 70 % акций банковского сектора.

После вступления нашей страны в ВТО иностранные банки получат на нашем рынке преимущества, прежде всего, в корпоративном секторе, в работе с крупными компаниями уровня “Газпрома”, РАО “ЕЭС”. Судьба российской экономики может оказаться в прямой зависимости от западного капитала. Контролируя потоки крупнейших российских производителей, иностранные банки получают контроль над финансовыми потоками российской экономики не только по экспортным, но и по внутренним платежам, что позволит им проводить финансовую политику, выгодную в первую очередь их государствам.

Российская банковская система столкнется с объективными количественными ограничениями, связанными с состоянием экономики страны. Наряду с упомянутыми проблемами, с открытием доступа западным банкам на российский рынок банковских услуг следует ожидать усиления его чувствительности к колебаниям мирового финансового рынка и подверженности международным финансовым спекуляциям. Доминирование иностранных банков может привести к снижению капитализации национальной банковской системы и “вырождению” национальных банков, уходу внутренних инвестиционных ресурсов на международные финансовые рынки, падению эффективности банковского надзора, снижению конкуренции и т.п. Несовершенна и система регулирования банковского сектора. При этом ЦБ только сейчас создает систему контролеров, способных осуществить профессиональный мониторинг больших банков, тогда как российские коммерческие банки уже ощутили реальную угрозу появления сильных конкурентов.

Однако уже сегодня банковский сектор в России в значительной степени открыт для иностранного присутствия. Помимо российских банковских учреждений, на территории Российской Федерации осуществляют свою деятельность и иностранные банки; их удельный вес в общем количестве функционирующих банков долгое время колебался в пределах 4-6 %. В 2005 году доля иностранных банков на российском рынке выросла до 11 %. На начало 2006 года в России действовали 33 кредитные организации со 100-процентным иностранным участием и 9 кредитных организаций с более чем 50-процентной иностранной долей. Всего же на территории страны насчитывается 126 кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале.

Дочерние структуры банков-нерезидентов пользуются национальным режимом работы на российском рынке. Такие банки, как австрийский Райффайзенбанк, Московский международный банк, Ситибанк, активно наращивают объем операций с резидентами и стабильно входят в двадцатку крупнейших банков России. И хотя формально роль иностранного капитала в банковском секторе остается незначительной, иностранные банки, имея свободный доступ на внешний рынок долгосрочных заимствований, а следовательно, в отличие от российских банков, широкие возможности по формированию долгосрочной ресурсной базы, в настоящее время уже четко обозначили свой повышенный интерес к кредитованию крупных российских компаний и населения.

Значительно увеличиваются объемы сделок по покупке российских кредитных организаций иностранными банками. Так, в течение 2005 года объем подобных сделок по сравнению с 2004 годом увеличился на 20 %. Бум на российском рынке потребительского кредитования побуждает западных финансовых гигантов платить сотни миллионов долларов за сравнительно небольшие отечественные банки.

Исходя из вышеизложенного, опасения, что именно со вступлением России в ВТО заметно усилится давление со стороны иностранных банков на внутренний рынок финансовых услуг, что в конечном итоге обернется утратой самостоятельности национальной банковской системы, представляются нам несколько преувеличенными.

Весьма неоднозначно можно оценивать пока и саму возможность прихода иностранного капитала в российский банковский сектор, поскольку для российского финансового рынка характерны высокие риски и непредсказуемость ситуации. Зарубежные эксперты, анализируя состояние российской банковской системы, отмечают, что кредитные рейтинги наших коммерческих банков остаются на довольно низком уровне.

В настоящее время на фоне экономического подъема банки охотно представляют свои кредиты новым заемщикам, у многих из которых нет достоверной кредитной истории. Предсказать, как эти клиенты поведут себя в случае ухудшения экономической ситуации, представляется сложным. В частности, высокие риски несет потребительское кредитование. При этом размеры резервирования под эти риски, рассчитанные по российским стандартам бухгалтерской отчетности, слабо учитывают финансовое положение заемщика. Но и те резервы, которые рассчитываются банками по

МФСО, в условиях еще несформировавшейся отечественной системы кредитных бюро не всегда соответствуют реальной потребности, поскольку по МФСО нельзя прогнозировать поведение получателя кредита в случае наступления его неплатежеспособности.

По мнению иностранных аналитиков, одним из факторов уязвимости российской банковской системы является высокая концентрация кредитных рисков, что связано не только с малой “прозрачностью” заемщиков, но и с сохраняющейся структурной диспропорцией экономики, где до 22 % ВВП приходится на топливно-энергетический комплекс.

К снижению интереса иностранных банков к инвестициям в России может привести и принятие нового варианта рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору по банковскому капиталу (“Базель-II”). Международная методология банковского надзора развивается в направлении риск-ориентированного (содержательного) надзора. В основу новой методологии надзора положена оценка качества внутренних процессов и структур контроля систем управления рисками в коммерческих банках. Рекомендации Базельского комитета представляют собой более сложную систему оценки достаточности капитала в зависимости от характера деятельности и рисков, принимаемых банками. В частности, новые правила предусматривают повышение требований по уровню капитализации банка-инвестора в случае вложений в высокорисковые активы, что значительно повышает себестоимость инвестиций, в связи с чем определяющим становится уровень доходности дочерней структуры и, в первую очередь, стабильность ее доходов. Российские же банки по данному показателю пока невыгодно отличаются от банков Центральной и Восточной Европы. Банк России планирует с учетом состояния финансовых рынков и уровня развития банковского сектора, а также по результатам проведения организованных Базельским комитетом обследований по количественному влиянию Базеля II на достаточность капитала банков реализовать один из вариантов Базеля II уже к 2008-2009 годам.

Следует отметить, что вступление в ВТО значительно повысит инвестиционный рейтинг России. По оценке Европейского центра политических исследований, после вступления России во Всемирную торговую организацию, ВВП страны возрастет на 23 %. А предприятия смогут получать кредиты не под нынешние 15-18 %, а под 4-6 % годовых [1]. После вступления в ВТО Россия будет включена в общую систему правил международной торговли и сможем адекватно защищать каждое российское предприятие, тогда как на сегодняшний день в стране применяются правила зачастую несправедливые и не учитывающие, что конкретные предприятия имеют совершенно рыночный характер и не получают никаких дотаций из бюджетов всех уровней.

Снижение доли государственных банков на рынке, повышение качества корпоративного управления, диверсификация банковского бизнеса, улучшение структуры доходов отечественных коммерческих банков несомненно постепенно будут способствовать увеличению притока иностранного капитала в банковский сектор страны. Следовательно,

динамику западных инвестиций в банковский сектор страны будет определять не столько вступление России в ВТО, сколько снижение рисков и повышение прозрачности российской экономики.

Нельзя не понимать, что вопрос о присоединении России к ВТО предрешен. Несомненно, это станет испытанием для национального банковского сектора, однако с учетом сложившихся тенденций его развития, представляется возможным предположить, что вступление России в ВТО не окажет серьезного негативного влияния на отечественные коммерческие банки, и в целом они сохранят свое доминирующее положение в банковской системе. Конечно, следует ожидать усиления конкуренции со стороны иностранных банков на рынке кредитования и внешнеторгового обслуживания корпоративных клиентов, на рынках межбанковского, потребительского и ипотечного кредитования; усилится конкуренция по ценовым параметрам. Вместе с тем, это будет стимулировать российские банки к повышению конкурентоспособности, улучшению условий кредитования экономики, использованию новых технологий, совершенствованию управления и повышению прозрачности банковского бизнеса. С вхождением в ВТО крупные отечественные банки получают дополнительные возможности для привлечения средств на мировых финансовых рынках.

Учитывая все возрастающие требования к качеству управления и методам ведения банковского бизнеса, не следует рассчитывать на иностранный капитал как фактор повышения капитализации отечественных банков. Реальным представляется предположение, что иностранные банки будут по-прежнему отдавать предпочтение развитию своих дочерних структур, за исключением тех инвесторов, которые только собираются выйти на российский финансовый рынок и потому могут проявить интерес к приобретению российских банков.

Следует отметить, что данная оптимистичная оценка возможных последствий вступления России в ВТО для национальной банковской системы предполагает, что, желая соблюсти баланс интересов российских финансовых институтов и открытости внешнему миру, государство выработает механизмы создания режима наибольшего благоприятствования для отечественных банков. Кредитные организации должны быть освобождены от многих не свойственных им функций: контроля за соблюдением клиентами кассовой дисциплины, валютного, налогового контроля. Серьезной поддержкой банкам могут стать налоговые льготы в случае, если они вкладывают прибыль в развитие своей филиальной сети. Нужна последовательно проводимая денежными властями политика, направленная на решение задач увеличения капитализации коммерческих банков, демонополизации банковского рынка, упрощения процедур открытия филиалов и слияния банков, насыщения финансовыми услугами региональных рынков, снижения административных барьеров в финансовом секторе, создания кредитной инфраструктуры и др. Должны быть осуществлены шаги по дальнейшему развитию системы рефинансирования,

расширению механизма гарантий, более полному выполнению Банком России функции кредитора последней инстанции. Только комплексные и многосторонние меры могут обеспечить превращение банков в важнейших и полномасштабных участников экономических процессов в стране.

С учетом предстоящего вступления России в ВТО существенное значение приобретает целенаправленная работа самих банков по снижению себестоимости и повышению качества банковских услуг, повышению качества корпоративного управления и действенности внутрибанковского контроля.

В одобренной Советом директоров Банка России Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года идет речь о необходимости создания “правовых условий функционирования кредитных организаций в соответствии с международными нормами”. В документе отмечается важность развития риск-ориентированного надзора, то есть “определение режима банковского надзора и применение при необходимости мер надзорного реагирования, исходя прежде всего из характера рисков, принятых кредитной организацией, и качества управления рисками”.

Таким образом, важнейшим условием становления достаточно мощного и эффективного российского банковского сектора, способного работать после вступления в ВТО в условиях значительно более высокой конкуренции со стороны западных финансово-кредитных институтов, является четкая, продуманная и последовательная государственная политика в этой области.

### ***Список литературы***

1. Афанасьева М., Мясникова Л. Время глобализации // Мировая экономика и международные экономические отношения. – 2005. – № 10. – С. 15.
2. Жарковская Е.П. Банковское дело: Учебник для студентов ВУЗов по специальности 060400 “Финансы и кредит”. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2005. – С. 445.
3. Новиков А. Еще год активного роста // Аналитический банковский журнал. – 2006. – № 1. – С. 54-57.

Получено 25.05.2006

Гулько, А. А. Вступление России в ВТО и проблемы реформирования национального банковского сектора [Текст] / А. А. Гулько // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. наук. праць / Державний вищий навчальний заклад "Українська академія банківської справи Національного банку України". - Суми, 2006. - Вип. 17. - С. 372-379.