

М.А. Долгалева, соискатель
Днепропетровского университета экономики и права

АНАЛИЗ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ УКРАИНЫ

В банковской системе страны интеграция украинских банков проявляется с увеличением доли иностранного капитала. Преимуществам и недостаткам влияния иностранных банков посвящены многие исследования, но данное исследование нацелено на анализ текущих тенденций, которые происходят сегодня в банковской системе Украины. В статье приводится анализ причин вхождения иностранных банков на украинский рынок, рассматриваются возможные стратегии поведения иностранных банков.

Ключевые слова: иностранный банк, интеграция, иностранный капитал.

Постановка проблемы. Начиная с 2005 года отмечается большой интерес по отношению к украинскому рынку банковских услуг со стороны иностранных банков, что привело к целому ряду значительных приобретений, сделанных крупными европейскими банками. Отмечена и другая тенденция: крупные украинские банки приступили к расширению своего бизнеса за рубежом путем приобретения ряда банков среднего размера в странах СНГ и расширения сети представительств в странах дальнего зарубежья.

Основным мотивом консолидации в банковском секторе служит синергетический эффект, который проявляется в том, что показатели деятельности объединенной кредитной организации, образовавшейся в результате слияния или поглощения, количественно и качественно превышают простой суммарный результат отдельных ее частей. Стремление к консолидации является общим как для украинских, так и для иностранных компаний и финансовых структур. Синергетический эффект объясняется экономией на масштабе, комбинированием взаимодополняющих ресурсов, а также укреплением позиций банков в том или ином сегменте рынка.

Цель статьи – проанализировать тенденции, происходящие на рынке банковских услуг в Украине.

Изложение основного материала. Актуальность изучения интеграции украинских банков в европейское сообщество обусловлена следующими положениями:

- процесс финансовой глобализации охватил Украину, экономика которой последовательно интегрируется в мировое хозяйство;
- иностранные банки формируют в Украине сеть филиалов, вклад которых в национальную экономику имеет перспективное значение в долгосрочном периоде;
- отечественные коммерческие банки начинают формировать сеть зарубежных дочерних предприятий и, соответственно, нуждаются в создании гибкого аппарата международного финансового управления, использовании

современной системы методов, приемов и инструментов корпоративного управления.

Изучение последствий интеграции и консолидации банковской системы Украины проводится многими отечественными учеными и исследователями. Особую тревогу исследователей вызывает наблюдаемая положительная динамика присутствия иностранного капитала в украинской банковской системе. Существует точка зрения, что украинская банковская система не может противостоять иностранным банкам, уставный капитал которых значительно превышает отечественные показатели. А в результате излишней либерализации иностранные банки могут доминировать над отечественными [1]. Эти опасения понятны, но весомым аргументом несогласия с подобными опасениями является то, что иностранный банк, придя на украинский рынок, вкладывает сумму денег, которая, с одной стороны, не является уж такой значительной в масштабах всей отечественной банковской системы, с другой стороны, влияет на увеличение ее общей капитализации. Очевидно, что значительный рост капитала отечественной банковской системы произошел как раз благодаря вступлению иностранных банков на отечественный рынок (рис. 1), а результатом увеличения конкуренции, в частности, является негативное изменение динамики процентной маржи.

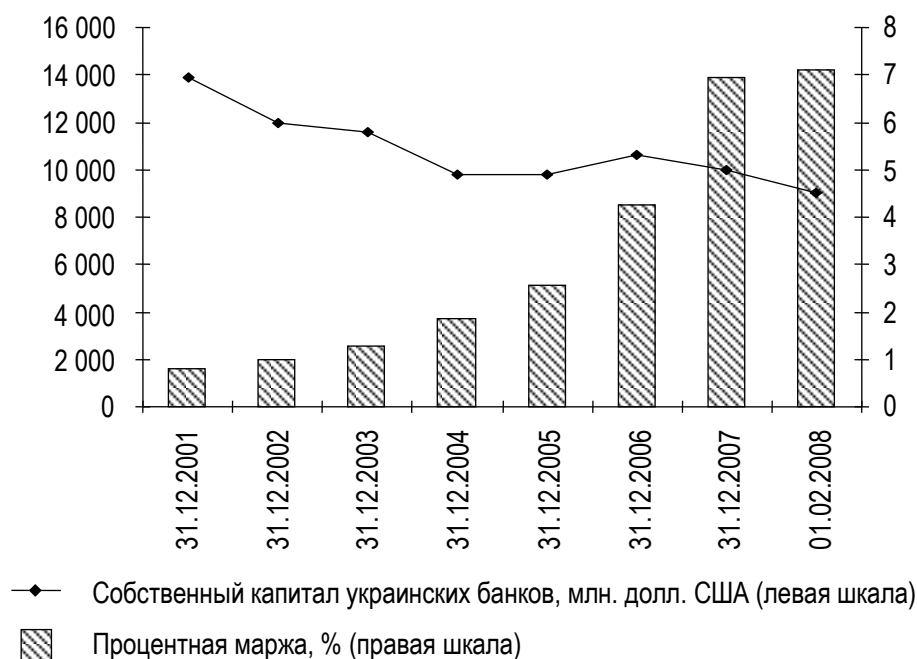


Рис. 1. Динамика собственного капитала и процентной маржи украинских банков, 2001-2008 гг.

В настоящий момент наблюдается приход иностранного капитала в виде:

- образования филиала или дочерней структуры, представительства;
- приобретения акций действующего украинского или иностранного банка;
- приобретения действующего или только зарегистрированного банка;
- поглощения другого иностранного банка вне территории Украины и прихода в страну через имеющуюся здесь структуру.

Повышенный интерес со стороны банков Еврoзoны к Украине отчасти вызван замедлением роста экономического развития, которое сейчас наблюдается в странах объединенной Европы (табл. 1) [2]. Экономический рост свидетельствует о нереализованных возможностях, и европейские банки активно изучают Украину как потенциальный объект для инвестиций.

Таблица 1

Рост реального ВВП в некоторых европейских странах, %

Год	Среднее по ЕС	Украина	Россия	Беларусь	Молдова
2006	2,9	7,1	7,4	10	4
2007	2,8	7,3	8,1	8,2	5
2008*	1,5	5,6	6,8	7,1	7

*Ожидаемый результат.

Другим (не менее важным) побудительным мотивом для иностранных банков является принцип следования за клиентом (“follow-the-customer”). Иностранные банки открывают филиалы и представительства в тех странах, где открыты офисы, преимущественно мультинациональных компаний и корпораций. Тем не менее исследователи пришли к выводу, что если иностранный банк открыл филиал или дочернее предприятие в “чужой” стране, то объемы выданных кредитов “чужим” заемщикам значительно превышают объемы кредитования своих национальных клиентов [5].

Помимо непосредственного присутствия в виде представительства или филиала, существуют также другие формы влияния зарубежных финансовых институтов на реализацию новых продуктов и услуг украинскими банками. Это влияние может быть прямым и косвенным. Среди основных форм влияния мы выделяем:

1. Корреспондентские отношения. Анализ корреспондентской сети крупных украинских банков показал, что отечественные банки предпочитают работать с крупнейшими финансовыми учреждениями мира. На рис. 2 представлена доля предпочтительности украинских банков в выборе корреспондента.
2. Контрагентские отношения (дилинговые сделки, торговое финансирование, микрокредитование).
3. Кредитные линии и займы.
4. Обслуживание общих клиентов, оказание консалтинговых услуг.

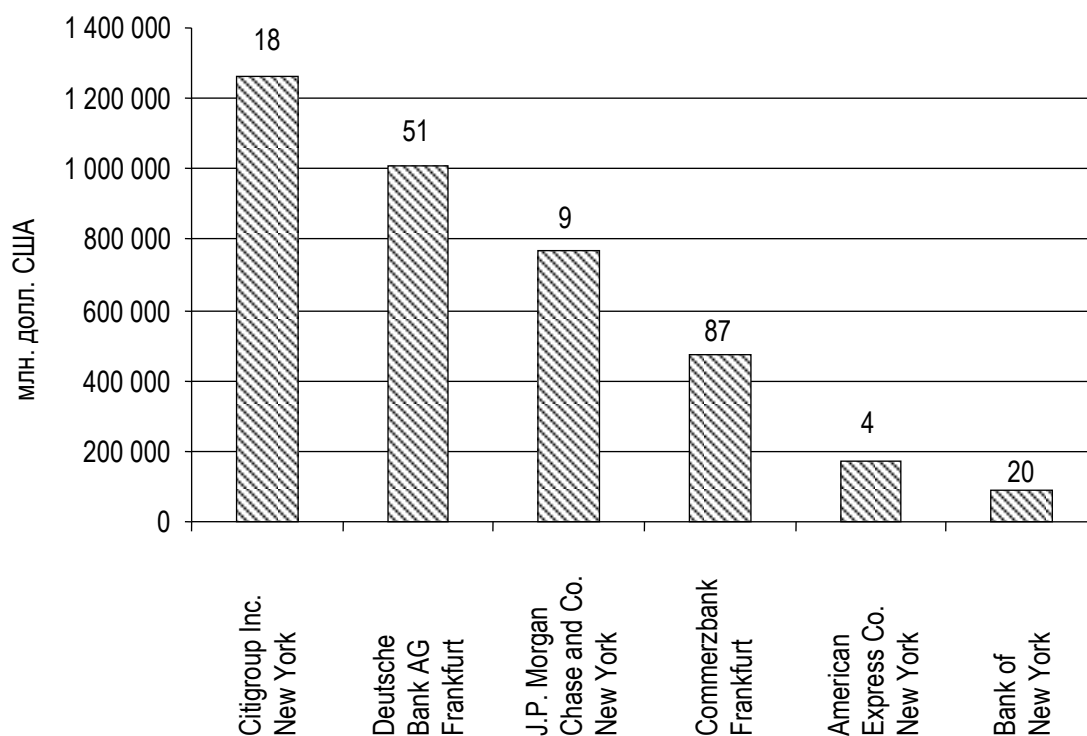


Рис. 2. Уровень величины активов мировых банков – корреспондентов украинских банков с их величиной предпочтительности на 01.01.2007, %

Стратегия иностранных банков по заходу на украинский рынок неоднозначна. Как отмечает А. Шаповалов, экспансия иностранными банками происходит 2 методами: открытие новых банков, покупка и развитие существующих банков [4]. В любом случае иностранный банк проявляет гибкость в стратегии и сдержанность в тратах.

Средняя величина коэффициента price-to-book по сделкам продаж украинских банков в 2005-2008 году составила 5,34 при характерном значении 2,48 для развивающихся стран (табл. 2). Вопреки мнению, что данный показатель высокий из-за низкого знаменателя (недостаточность капитала), отмечаем, что старт цен на украинские банки был задан в 2005 году при покупке банка Аваль (коэффициент сделки – 3,7) [3]. Полагаем, что высокая цена на украинские банки определена следующими факторами:

- привлекательностью региона;
- частью рынка, которую занимает банк, величиной филиальной сети;
- качеством менеджмента и персонала.

Самые большие сделки покупки украинских банков

№ пор.	Покупатель	Год сделки	Банк	Объем сделки, млн. долл. США	Коэффициент сделки
1	Unicredit Group	2007	Укрсоцбанк	2 200	4,5
2	RZB	2005	Аваль	1 028	3,7
3	OTP Bank	2006	Райффайзен Украина	830	4,7
4	Intesa SanPaolo	2008	Правекс-Банк	750	6,8
5	Swedbank	2006	Группа ТАС	735	7

Можно сделать вывод, что если приток зарубежного банковского капитала надлежащим образом регулируется и контролируется, то структура банковской системы улучшается, банки получают больше стимулов для выхода на международные фондовые рынки, более динамично развиваются местные фондовые рынки, процентная ставка снижается. Но при этом необходимо:

- усовершенствование риск-менеджмента в банках;
- регулирование движения капитала (контроль, мониторинг);
- усиление роли монетарной политики (развитие межбанковского рынка, усиление роли процентной ставки, взаимодействия монетарной и фискальной политик и т.п.);
- расширение спектра банковских услуг и повышение их качества;
- снижение уровня процентных ставок по кредитам;
- повышение международного финансового рейтинга Украины и увеличение объемов иностранных инвестиций в ее экономику;
- активизация участия в объективных мировых глобализационных процессах с возможностью учета и предупреждения (недопущения) их негативных последствий для отечественного банковского сектора.

Среди негативных аспектов влияния иностранных банков на отечественную банковскую систему и экономику в целом выделяют следующие:

- иностранный банк не будет вкладывать деньги в экономику чужой ему страны;
- иностранный банк будет поддерживать лишь те предприятия и отрасли экономики, которые не составляют конкуренции стране материнского банка на рынке ЕС;
- иностранный банк может внезапно прекратить деятельность и уйти с рынка, тем самым нарушив равновесие в банковской системе;
- иностранный банк не будет участвовать в социальных программах страны экспансии.

Также необходимо обратить внимание на 2 фактора, которые влияют на развитие деятельности иностранного банка:

- экономическая ситуация в стране происхождения;
- изменение стратегии материнского банка.

По данным исследователей, иностранный банк вкладывает средства в страны с большим возвратом прибыли. Известны случаи, когда даже успешный филиал банка закрывался, а средства переводились в более прибыльный регион [6].

Что касается того аспекта, что иностранный инвестор не будет вкладывать деньги в отрасли экономики, которые ему неинтересны, то отечественные банки тоже не торопились вкладывать средства в экономику (например, ситуация в сельском хозяйстве). Ведь банк (иностраный он или отечественный) – это прежде всего коммерческое предприятие, ориентированное на получение прибыли. После продажи банков деньги в любом случае идут не в казну, а находятся в распределении владельцев.

Проведенный анализ деятельности иностранных банков в Украине показал, что иностранные банки еще не реализовали свой потенциал. В целом, банки лишь меняют название и некоторые принципы работы, оставив при этом прежними номенклатуру услуг, тарифы на обслуживание и ставки по депозитам и кредитам в пределах средних по рынку. Отчасти это связано со сложностями внутриорганизационной трансформации, сложностями присутствия высоких политических рисков, продолжающегося формирования рынка. Безусловно, говорить об эффекте влияния иностранных банков на украинский рынок пока преждевременно.

Выводы. Украина представляет интерес для европейских банков благодаря экономическому росту и развивающейся экономике. Наблюдается принцип “следования за клиентом”, когда европейские компании осваивают украинский рынок, а банки следуют за своими клиентами.

Украинский банковский сектор активно вовлечен в интеграционные процессы, потенциал которых только начинает использоваться. Исследование показало положительное влияние иностранного капитала (увеличение капитализации банковской системы, снижение процентной маржи, улучшение инвестиционного климата), хотя отрицательных аспектов пока не наблюдается.

Иностранные банки способствуют росту украинской банковской системы, хотя угрозы от иностранной экспансии можно нивелировать регулированием и контролем со стороны государства.

Список литературы

1. Дьяконова И. Поиск стратегии развития банковской системы Украины в условиях глобализации финансовых рынков [Текст] / И. Дьяконова // Вісник НБУ. – 2008. – № 2. – С. 26-31.
2. Перспективы развития региональной экономики [Текст] : доклад МВФ, 21.04.2008.
3. Стандарты корпоративного управления в банковском секторе Украины [Текст] // Standard&Poog's. – 2006. – Декабрь.
4. Шаповалов А. Присутність іноземного капіталу в банківському секторі України [Текст] / А. Шаповалов // Вісник НБУ. – 2008. – № 4. – С. 2-7.
5. Allen N. Berger and others. To what extent will the banking industry be globalized? [Text] : A study of bank nationality and reach in 20 European nations / N. Allen // Int'l Finance Discussion Papers. – 2002. – May. – № 725.
6. De Haas and Naaborg [Text] : Internal capital markets in multinational banks: implications for European transition countries // DNB Working Papers. – 2005. – № 51.

Summary

Foreign bank entry is frequently associated with increasing competitiveness for local banking market. Also positive dynamics of foreign investments into banking system is factor of integration. The aim of the article is to study current trends in Ukrainian banking system. We made analyses of motives for foreign bank to come into local market as well possible strategies of their behavior there. The result is that there are positive influence of foreign banks and there is no negative moments yet.

Отримано 24.09.2008

Долгалева, М.А. Анализ интеграционных процессов в банковской системе Украины [Текст] / М.А. Долгалева // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: зб. наук. праць. – Суми: УАБС НБУ, 2008. - Вип. 23. - С. 339-345.