

© Н.А. БАБУРИНА, А.Г. КУЦЕВ

Тюменский государственный университет  
natalbaburina@mail.ru, akutsev@distance.ru

УДК 336.71

**БАНКИ С ИНОСТРАННЫМ УЧАСТИЕМ В РОССИИ:  
РЕАКЦИЯ НА ВНЕШНИЕ УГРОЗЫ**

**BANKS WITH FOREIGN PARTICIPATION IN RUSSIA:  
RESPONSE TO EXTERNAL THREATS**

*АННОТАЦИЯ.* В статье анализируются этапы вхождения иностранных кредитных организаций на отечественный банковский рынок. Выделены временные точки роста и снижения темпов экспансии нерезидентов в уставные капиталы коммерческих банков в зависимости от политической и экономической ситуации в России. Определены количественные и качественные показатели участия иностранных банков в совокупном уставном капитале российской банковской системы. Особое место уделено рассмотрению стратегии ведения банковского бизнеса нерезидентами в России в условиях прошедших экономических и финансовых кризисов, а также форм взаимодействия иностранных банков со своей клиентской базой. Дана оценка реакции международного финансового рынка на введение экономических санкций со стороны США, Канады, Японии и стран Западной Европы, которые запустили механизм поэтапного ограничения доступа к рынкам долгосрочных и среднесрочных капиталов для российских банковских структур. Сделан вывод о возможности запуска длительных процессов перераспределения собственности в российской банковской системе в пользу резидентов и нерезидентов из стран Азии.

*SUMMARY.* The present article studies entry stages of foreign credit institutions to the domestic banking market. The authors have determined time points at which the rate of non-resident expansion to authorized capital of commercial banks increases/decreases depending on the political and economic situation in Russia. Quantitative and qualitative indicators of foreign bank participation in joint authorized capital of the Russian banking system have been defined. The focus of attention is model banking business strategy in Russia by non-residents in the context of past economic and financial crises, as well as forms of interaction of foreign banks with their customer base. The article contains an assessment of the international financial market response to the economic sanctions imposed by the United States, Canada, Japan and Western Europe. Those sanctions gave rise to a policy of gradual access restriction of long-term and medium-term capital to markets for Russian banking structures. In conclusion the authors consider it possible to launch long-term processes of property redistribution in the Russian banking system in favor of residents and non-residents from Asian countries.

*КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА. Иностранные банки, инвестиции, кризис, экономические санкции.*

*KEY WORDS. Foreign banks, investment, crisis, economic sanctions.*

С момента отказа государства от монопольного права в области банковской деятельности прошло более 25 лет. За этот период произошла поэтапная либерализация допуска иностранного капитала в национальную банковскую систему. Длительный период государственная политика была направлена на ограничение резкого вхождения иностранных банков на российский банковский рынок. Основной причиной данной политики была недостаточность развития российской банковской системы, ее невысокая конкурентоспособность в отношении даже единичных иностранных банков по таким параметрам, как собственный капитал, перечень предоставляемых банковских продуктов, наличие современных банковских технологий и т.д.

Однако высокая норма доходности на вкладываемый капитал в начальном периоде развития национального банковского сектора в середине 90-х гг. XX века, переход на рыночные принципы функционирования экономики предопределили политику иностранных банков в отношении России. Привлекательность нашей страны для иностранных кредитных организаций подтверждает тот факт, что к 1998 г. Центральным Банком Российской Федерации было зарегистрировано 145 кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале, имеющих право на осуществление банковских операций, что составило 8% от числа действующих кредитных организаций в российском банковском секторе.

Так как приток любого иностранного капитала в банковскую систему страны-реципиента затрагивает многие социальные и геополитические аспекты, которые напрямую связаны с ее развитием, государство начинает проводить протекционистскую политику, направленную на защиту национальной банковской системы. В нашем случае это было связано с установлением более высоких требований к размеру уставного капитала для банков с иностранными инвестициями, норм кадрового состава, квоты участия иностранного капитала в российском банковском секторе и пр.

Ряд экономистов, оценивая основные тенденции развития деятельности иностранных банков на российском финансовом рынке, выделяет три основных этапа проникновения иностранного капитала в отечественную банковскую систему:

- формирование своего присутствия на российском рынке (1993-1999 гг.);
- позиционирование на рынке и определение стратегических перспектив развития (2000-2002 гг.);
- активное освоение рынка (с 2003 г. по настоящее время) [1; 50].

Однако нельзя не отметить, что деятельность иностранных банков, а особенно количественная и качественная характеристика их присутствия, очень чувствительна к изменениям в экономическом развитии России. Экономический рост способствует активизации деятельности банков с иностранным капиталом, а кризисные явления — их сокращению, таким образом, наблюдается определенная цикличность.

Интерес иностранных инвесторов напрямую связан с развитием российской экономики, инвестиционным климатом и институциональными условиями

функционирования кредитных организаций с иностранным капиталом [2]. Проводя оценку динамики проникновения иностранных банков в национальную банковскую систему, нельзя не отметить ряд закономерных стадий ее ускорения. Активную экспансию иностранных банков в нашу страну можно разделить на несколько фаз (рис. 1).

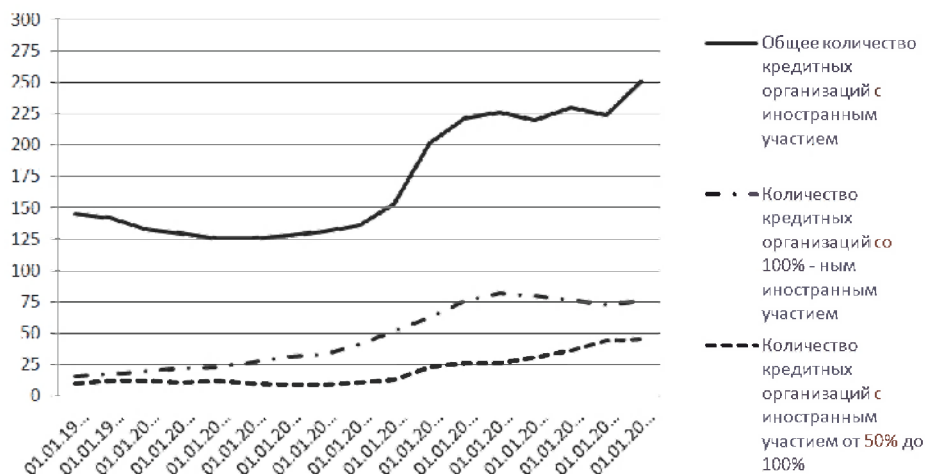


Рис. 1. Динамика количества кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале в России в 1997-2013 гг.

Первый этап (1991-1998 гг.), связан с либерализацией допуска иностранного капитала в национальную банковскую систему. Иностранные банки быстрыми темпами стремились войти на новые финансовые рынки, тем самым очертив круг своих интересов, оказать посильную поддержку своим традиционным клиентам в освоении российских рыночных сегментов в рамках стратегии «вслед за клиентом». К концу этого периода в России функционировало 145 коммерческих банков с иностранным участием (из них 10 — со 100% участием).

Второй этап (2003-2009 гг.), пришелся на период либерализации требований к кредитным организациям с иностранным участием в уставном капитале и повышения общей инвестиционной привлекательности России на фоне стабилизации экономической и политической ситуации. Произошло изменение политики иностранных банков, переориентация на активное привлечение на обслуживание российских корпоративных и частных клиентов. Присутствие банков с участием нерезидентов концентрируется в сфере предоставления синдицированного кредитования, инвестиционных услуг крупному отечественному бизнесу, а также в сегментах розничного кредитования, при этом существует заметная их сегментация. Количество кредитных организаций с иностранным участием значительно возросло до 220 (из них 80 со 100% участием). Основной формой проникновения на российский банковский рынок стало поглощение существующих российских коммерческих банков. Роль иностранных инвесторов в увеличении капитализации российского банковского сектора становится более заметной.

Третий этап (2011-2013 гг.), можно охарактеризовать как период кардинального изменения стратегии бизнеса иностранных кредитных организаций на

территории России. Темпы роста инвестиций нерезидентов в уставные капиталы российских кредитных организаций значительно превышали темпы роста количества действующих кредитных организаций с их участием. Общая сумма иностранных инвестиций в банковский сектор была направлена в основном на увеличение уставного капитала уже действующих кредитных организаций, находящихся под контролем нерезидентов. Дополнительным стимулом для ускорения процесса вхождения иностранного капитала в национальную банковскую систему стало вступление России в ВТО, что создало дополнительные благоприятные условия для нерезидентов.

Оценивая количественные и качественные показатели проникновения иностранных инвесторов на российский финансовый рынок, нельзя не отметить и периоды стагнации и даже сокращения присутствия иностранных банков. Эти колебания легко коррелируются с кризисами, которые пережила банковская система России (1995 г., 1998 г., 2004 г. и 2009 г.).

Кризис 1998 года, обусловивший негативную экономическую конъюнктуру на банковском рынке, нарушение стабильности и падение инвестиционной привлекательности банковской системы России, отразился в пятилетнем периоде сокращения числа кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале к началу 2002 г. до 126 банков. Восстановление числа иностранных кредитных организаций до докризисного периода продолжалось вплоть до 2005 года.

Мировой экономический и финансовый кризис 2008 г. также внес свои коррективы в стратегию развития бизнеса иностранных кредитных организаций в России. Хотя общего сокращения числа банков с иностранным участием в России не произошло, но был запущен процесс слияний и присоединений кредитных организаций, а также отчуждения 100% акций (долей) в пользу резидентов (ООО «ЛидБанк», ЗАО «Сантандер Консьюмер Банк», ЗАО «КБ ДельтаКредит», ООО «Барклайс Банк» и др.). Таким образом, вышли, сократили или произвели реорганизацию своего присутствия в российском банковском секторе следующие иностранные инвесторы: Bank of Cyprus, Banco Santander S.A., Société Générale S.A., Straumborg ehf., UniCredit SpA, Barclays PLC, Rabobank Group [3; 119].

Однако в целом можно сделать вывод, что кредитные организации, контролируемые нерезидентами, были более устойчивы к локальным кризисным явлениям, происходящим в России, чем отечественные банки. Это напрямую связано с особенностями стратегии иностранных банков в формировании своих пассивов и проводимой ими кредитной политики. Иностранные банки активно используют средства материнских кредитных организаций, что дает им ряд преимуществ при кредитовании крупнейших российских предприятий, тем самым делая их посредниками между российскими и международными финансовыми рынками.

Нельзя забывать и о том, что банки с участием нерезидентов помимо предоставления доступа на мировой рынок ссудных капиталов за счет своих связей с материнскими компаниями имеют еще ряд значительных преимуществ. Они заключаются в следующем:

— наличие инновационных банковских технологий, позволяющих предоставлять клиентам более обширный перечень банковских продуктов, чем у отечественных кредитных организаций;

— использование современных методов менеджмента и маркетинга, детально отработанных на развивающихся рынках;

— высокий кредитный рейтинг банков с иностранным капиталом, что позволяет им привлекать финансовые ресурсы под меньшие процентные ставки, тем самым повышая их конкурентоспособность;

— оказание квалифицированной помощи своим клиентам при выходе на международные финансовые рынки не только в части предоставления кредитных ресурсов, но и в части консультирования по всему спектру сопутствующих процедурных вопросов [4; 157].

В целом, несмотря на неоднозначную динамику за анализируемый период, количество банков с иностранным участием в уставном капитале имело тенденцию к росту. Для более понятной картины необходимо проанализировать не только количество иностранных банков, но и их непосредственное участие в формировании размера уставных капиталов российских банков, что является одним из оценочных показателей, контролируемых Банком России. Как показывают данные (рис. 2) за последние 10 лет банки с иностранным участием значительно увеличили свои инвестиции в банковскую систему России [5].

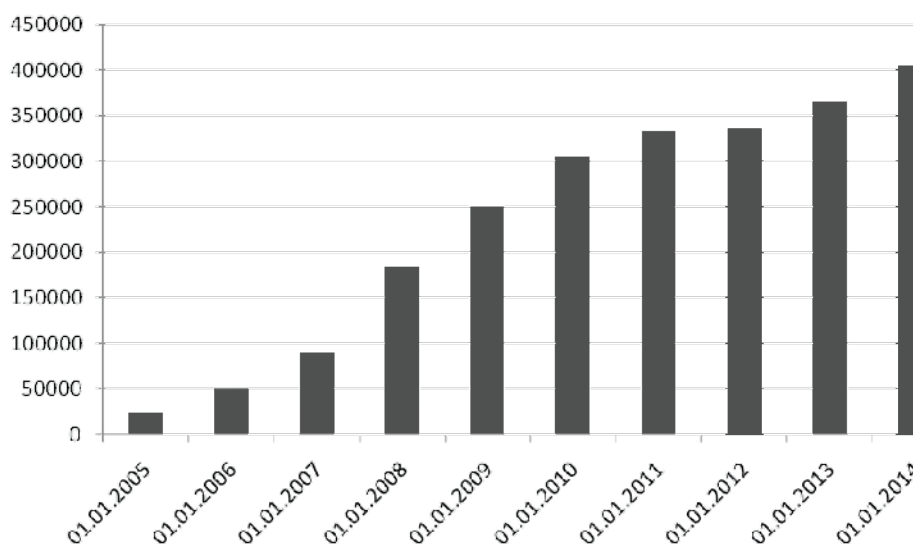


Рис. 2. Динамика инвестиций нерезидентов в уставные капиталы кредитных организаций в России, млн руб.

Подавляющая доля иностранных инвестиций в банковскую систему России за анализируемый период приходилась на страны Западной Европы и США. Однако последние несколько лет страновой тренд инвестиций смещается в сторону азиатских государств. Все отчетливее на отечественном банковском рынке заявляют о себе кредитные организации Азии и банки из стран СНГ, вследствие чего приток их инвестиций становится все значительнее.

В последние несколько лет иностранные инвесторы приобретали уже существующие местные банки, обладающие обширной сетью отделений, с целью развития розничных операций. Такая необходимость связана с тем, что в России

лицензия на проведение операций с физическими лицами выдается только через два года после регистрации кредитной организации, что вынуждает нерезидентов искать более приемлемые для себя пути входа на розничный банковский рынок [6; 23].

Анализируемые показатели, показывающие участие нерезидентов в национальной банковской системе, приобрели отрицательный тренд после введения санкций со стороны США, Канады, Австралии, Японии и ряда стран Западной Европы в отношении России. Экономические и политические меры, которые были применены в отношении российских организаций и предприятий, направлены на основные отрасли национальной экономики (нефтегазовая, энергетическая, оборонно-промышленная, атомная, авиационно-космическая и банковская). Введение санкций против банковского и финансового секторов направлено на вытеснение российских компаний с внешних рынков через ограничение их финансовой свободы за рубежом.

Реакцией международного финансового рынка после введения санкций стала поэтапная реализация ограничительных мер по доступу к рынкам долгосрочных и среднесрочных капиталов. По данным Банка России (табл. 1), уже в первом полугодии 2014 г. наблюдается тенденция сокращения количества иностранных банков и объемов инвестиций нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций [7], [8].

Таблица 1

## Показатели, характеризующие участие нерезидентов в банковской системе

Показатель	январь 2014	апрель 2014	июль 2014
Количество действующих кредитных организаций, с участием резидентов, всего	251	245	238
Инвестиции нерезидентов в уставном капитале действующих кредитных организаций, млн руб.	404842	407827	400617
Совокупный уставный капитал действующих кредитных организаций, млн руб.	1532615	1558069	1604963
Доля нерезидентов в совокупном уставном капитале банковской системы, %	26,42	26,18	24,96
Доля нерезидентов в совокупном уставном капитале без участия нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов РФ, %	23,00	22,53	21,06

За анализируемый период доля нерезидентов в совокупном зарегистрированном уставном капитале кредитных организаций России снизилась на 1,46 п.п. до 24,96%. Наряду с этим произошло снижение доли нерезидентов в совокупном уставном капитале без участия нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов Российской Федерации — на 1,94 п.п. до 21,06%. Необходимо отметить, что снижение инвестиций нерезидентов происходило на фоне увеличения совокупного уставного капитала банковской системы.

Несмотря на негативные последствия оттока иностранного капитала из российской банковской системы, данный процесс не может кардинально по-

влиять на экономическую ситуацию в России. Это связано с двумя моментами. Во-первых, на сегодня ведущая и особая роль в банковском секторе России принадлежит государственным банкам. Не исключено, что в нынешней ситуации государственные банки могут получить значительную финансовую поддержку со стороны Банка России, как мы это уже видели в период мирового финансового кризиса 2008 года. Во-вторых, Правительство России начало активную политику по привлечению иностранных инвестиций в банковский сектор из стран Азии, которые ранее не являлись для нас стратегическим партнером. Большой интерес к российскому банковскому сектору проявили крупнейшие китайские кредитные организации: в 2013 году Банком России зарегистрирован «Чайна Констракшн Банк» с уставным капиталом 4,2 млрд руб., а в сентябре 2014 г. — «Чайнасельхозбанк» (1,4 млрд руб.), материнским банком которого является Agricultural Bank of China, входящий в десятку крупнейших банков по версии журнала The Banker.

Можно с большой долей уверенности утверждать, что начался процесс замещения финансового капитала из США и стран Западной Европы азиатским капиталом, который обладает огромными возможностями. В перспективе — перераспределение собственности в российской банковской системе в пользу резидентов и нерезидентов из стран Азии.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Рыкова И.Н., Харитонов В.Н. О деятельности на российском рынке банков с иностранным участием // *Банковское дело*. 2011. № 10. С. 50-52.
2. Исаева Е.А., Коровин С.Ю. Роль иностранного капитала в развитии национальной банковской системы РФ // *Современные проблемы науки и образования*. 2014. № 4. URL: <http://www.science-education.ru/pdf/2014/4/168.pdf>
3. Бабурина Н.А. Деятельность кредитных организаций с участием нерезидентов в России: ретроспектива и современные реалии // *Вестник Тюменского государственного университета*. 2012. № 11. Серия «Экономика». С. 117-123.
4. Козырев А.В. Роль банков с иностранным участием в банковской системе Российской Федерации // *Молодой ученый*. 2011. № 4. Т. 1. С. 156-158.
5. Обзор банковского сектора Российской Федерации 2005-2014 гг. URL: <http://www.cbr.ru/analytics/?Prtid=bnksyst>
6. Абалкина А.А. Банки с иностранными инвестициями в России: реакция на финансовый кризис // *Финансы и кредит*. 2010. № 28. С. 22-29.
7. Информация о кредитных организациях с участием нерезидентов на 1 января 2014 г. URL: [http://cbr.ru/analytics/bank\\_\\_system/PUB\\_\\_140101.pdf](http://cbr.ru/analytics/bank__system/PUB__140101.pdf)
8. Информация о кредитных организациях с участием нерезидентов на 1 июля 2014 г. URL: [http://cbr.ru/analytics/bank\\_\\_system/PUB\\_\\_140701.pdf](http://cbr.ru/analytics/bank__system/PUB__140701.pdf)

#### REFERENCES

1. Rykova, I.N., Kharitonova, V.N. Activities of banks with foreign participation in the Russian market. *Bankovskoe delo — Banking*. 2011. № 10. Pp. 50-52. (in Russian).
2. Isaeva, E.A., Korovin, S.Iu. The role of foreign capital in the development of the national banking system of Russia. *Sovremennye problemy nauki i obrazovaniia — Modern problems of science and education*. 2014. № 4. (in Russian). URL: <http://www.science-education.ru/pdf/2014/4/168.pdf>
3. Baburina, N.A. Activities of credit institutions with the participation of non-residents in Russia: a retrospective and contemporary realities. *Vestnik Tiimenskogo gosudarstvennogo universiteta — Tyumen State University Herald*. 2012. № 11. Pp. 117-123. (in Russian).

4. Kozyrev, A.V. The role of banks with foreign participation in the banking system of the Russian Federation. *Molodoi uchenyi — Young scientist*. 2011. № 4 (1). Pp. 156-158. (in Russian).

5. Overview of the Russian banking sector, 2005-2014. URL: <http://www.cbr.ru/analytics/?Prtid=bnksyst>

6. Abalkina, A.A. Banks with foreign investments in Russia: a response to the financial crisis. *Finansy i kredit — Finance and Credit*. 2010. № 28. Pp. 22-29. (in Russian).

7. Information on credit institutions with the participation of non-residents for January 1, 2014. URL: [http://cbr.ru/analytics/bank\\_system/PUB\\_\\_140101.pdf](http://cbr.ru/analytics/bank_system/PUB__140101.pdf).

8. Information on credit institutions with the participation of non-residents for July 1, 2014. URL: [http://cbr.ru/analytics/bank\\_system/PUB\\_\\_140701.pdf](http://cbr.ru/analytics/bank_system/PUB__140701.pdf)

#### Авторы публикации

**Бабурина Наталья Алексеевна** — доцент кафедры финансов, денежного обращения и кредита Финансово-экономического института Тюменского государственного университета, кандидат экономических наук, доцент

**Куцев Алексей Геннадьевич** — заместитель директора Финансово-экономического института Тюменского государственного университета, кандидат экономических наук, доцент

#### Authors of the publication

**Natalya A. Baburina** — Cand. Sci. (Econ.), Associate Professor, Department of Finance, Monetary Circulation and Credit, Institute of Finance and Economics, Tyumen State University

**Alexey G. Kutsev** — Cand. Sci. (Econ.), Associate Professor, Deputy Director, Institute of Finance and Economics, Tyumen State University