



УДК 336.71(100)(075.8)

СБАЛАНСИРОВАННОЕ РАЗВИТИЕ ПОЛЬСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

Залеска Малгожата,
доктор экономических наук, профессор
(Институт банковского дела
Социально-экономическая коллегия,
Варшавская школа экономики)

Аннотация. Дано оценку изменениям, происходившим в польском банковском секторе в последние четверть века, а также найден ответ на два вопроса: устоял ли польский банковский сектор в конкуренции после вступления Польши в Европейский Союз и как он справился с ситуацией в период последнего мирового финансового кризиса. Кроме того, на основе результатов анализа текущей ситуации в польском банковском секторе определены важнейшие вызовы, перед которыми стоят банки, работающие в Польше.

Ключевые слова: банковская система, банки, финансовый кризис, Европейский Союз, сбалансированное развитие.

Формул: 0; рис.: 0; табл.: 1; библи.: 8.

BALANCED DEVELOPMENT OF THE POLISH BANKING SECTOR

Zaleski Malgorzata,
Doctor of Economic Science, Professor
(Banking Institute,
Socio-economic Collegium,
Warsaw School of Economics)

Abstract. The aim of the paper is to evaluate the changes that have taken place in the Polish banking sector over the last 25 years, as well as to find the answers to the two following questions: whether the Polish banking sector has withstood competition since Poland's accession to the European Union and how it fared during the recent global financial crisis. The examination of the above topics together with the analysis of the present condition of the Polish banking sector allow to identify the most significant challenges faced by the banks operating in Poland.

Keywords: banking system, the banks, the financial crisis, the European Union, the balanced development.

Formulas: 0; fig.: 0; tabl.: 1; bibl.: 8.

ЗБАЛАНСОВАНИЙ РОЗВИТОК ПОЛЬСЬКОГО БАНКІВСЬКОГО СЕКТОРУ

Залеська Малгожата,
доктор економічних наук, професор
(Інститут банківської справи,
Соціально-економічна колегія,
Варшавська школа економіки)

Анотація. Оцінено зміни, що відбувалися в польському банківському секторі за останні чверть століття, а також знайдено відповіді на такі два питання: чи встояв польський банківський сектор у конкуренції після вступу Польщі до Європейського Союзу і як він впорався із ситуацією в період останньої світової фінансової кризи. Крім того, на основі результатів аналізу поточної ситуації в польському банківському секторі визначено найважливіші виклики, перед якими стоять банки, що працюють у Польщі.

Ключові слова: банківська система, банки, фінансова криза, Європейський Союз, збалансований розвиток.

Формул: 0; рис.: 0; табл.: 1; бібл.: 8.

Введение. На 2014 год в Польше пришлось много круглых годовщин. Следует упомянуть хотя бы 25-летие изменения строя в Польше и 10-летие вступления Польши в Европейский Союз. Применительно к финансовому сектору следует отметить 20-летие функ-

ционирования системы гарантирования депозитов и деятельности Национального депозита ценных бумаг, одной из задач которого с 2001 года является поддержание системы компенсаций для вкладчиков. Поэтому стоит задуматься над тем, как изменялся польский



банковский сектор в период трансформации, как устоял в конкуренции после вступления в структуры Евросоюза и как справился с трудностями во время нынешнего финансового кризиса.

Анализ исследований и постановка задачи. Целью данной работы является оценка изменений, происходивших в польском банковском секторе в последние четверть века, а также определение важнейших вызовов, перед которыми стоят банки, работающие в Польше в настоящее время.

Результаты исследования.

Период трансформации польского банковского сектора. Трансформация польского банковского сектора, так же, как и всей экономики, началась в 1989 году, когда появились девять коммерческих банков, к которым перешли отделения сети Национального банка Польши. В том же году президент Национального банка Польши по согласованию с министром финансов издал согласие на создание очередных восемь банков, в том числе одного банка с участием иностранного капитала. Таким образом, на конец 1989 года осуществляли деятельность уже 25 коммерческих банков и почти 1 700 кооперативных банков.

Ранее в польском банковском секторе доминировал Национальный банк Польши, который выполнял функции не только центрального банка, но и коммерческого банка, в том числе, в частности, вел счета большинства предприятий и осуществлял их кредитование. Национальный банк Польши по соглашению с другими банками разработал кредитный план, который был принят Советом Министров.

Процесс строительства современной, платежеспособной и рентабельной банковской системы продолжался годы, а явное улучшение финансовых показателей банков и стабилизация в секторе проявились с 2004 г. За предшествовавший период (1992–2001) суды объявили о банкротстве шесть коммерческих банков и 132 кооперативных банков. Кроме того, финансовые затруднения некоторых банков стали основанием для процессов консолидации или перехода их в руки иностранного капитала. Причинами проблем, в том числе и банкротства большинства банков, было низкое качество кредитных портфелей, для которых создавались резервы, генерировавшие затраты и способствовавшие возникновению убытков [6].

Этапы трансформации польского банковского сектора приведены в *табл.*

Таблица

Этапы трансформации польского банковского сектора

Период	Характеристика
1990–1992 гг.	Финансовые проблемы отдельных банков
1993–1994 гг.	Нарастание финансовых затруднений в банках, весь банковский сектор нес убытки, а государственные власти и центральный банк включились в реструктуризацию банковской системы
1995–1996 гг.	Улучшение финансовых результатов банковского сектора
1997–1998 гг.	Стабилизация положения в секторе
1999–2003 гг.	Повторное возрастание риска во многих банках, требующее вмешательства властей банковского надзора
с 2004 г.	Заметное улучшение финансовых показателей банков и стабилизация в секторе

Источник: составлено по [3, с. 5].

В результате представленных выше изменений число коммерческих банков уменьшилось с 87 (максимум) на конец 1993 года до 38 в настоящее время, а кооперативных с вышеупомянутых почти 1 700 до 565 на конец прошлого года.

Несмотря на уменьшение численности банков, их сила росла, так как в период трансформации польский банковский сектор развивался быстрее, чем экономика в целом. В 1995 году активы польской банковской системы составляли 49% ВВП, на конец 2014-го приближались к 90% ВВП. Кроме того, в 1993–2014 гг. собственные средства банков, работающих в Польше, увеличились более чем в 40 раз, что, в частности, способствовало значительному улучшению их платежеспособности. Здесь следует также отметить существенное укрепление капиталов кооперативных банков, связанное, в частности, с требованиями Договора о присоединении к Евросоюзу, который предусматривал достижение предусмотренного для объединенных кооперативных банков уровня капитала (1 млн евро) до конца 2007 года, а не, как первоначально предусматривали польские нормативы, к концу 2010 г.

Следует заметить при этом, что росла сила не только банков, работающих в Польше. В 1996 году активы самого большого польского банка (PKO BP SA) были в 30 раз меньше, чем у самого большого на тот момент

банка в мире (HSBC), а в 2014 году активы этого польского банка были почти в 40 раз меньше, чем у самого большого в мире банка на сегодня, каковым является китайский ICBC (а по сравнению с HSBC, ставшим вторым в списке, были меньше примерно в 35 раз).

Представленное выше свидетельствует, что, с одной стороны, нам не удалось «догнать» другие глобальные банки, если ориентироваться на критерий их величины, но, с другой стороны, это означает, что в Польше не возникло банков, активы которых превышали бы ВВП нашей страны. Ибо активы самого большого, PKO BP SA, составляют лишь около 15% ВВП Польши. Польский банковский сектор, таким образом, достаточно хорошо диверсифицирован, а доля пяти самых больших банков в активах всего сектора составляет около 48%. В то же время приходится констатировать, что, возможно, «малое прекрасно», но большой, несомненно, может больше.

Польский банковский сектор в Европейском Союзе. Вступление Польши в Европейский Союз открыло национальный банковский сектор для конкурентов из других стран-членов. Однако же, несмотря на опасения, имевшиеся перед вступлением в ЕС, кредитные учреждения из других государств Евросоюза не поставили под угрозу позиции отечественных банков, которые стали еще более рентабельными. Чтобы про-



иллюстрировать ситуацию, можно сравнить, например, польский банковский сектор с секторами девяти государств, которые одновременно с нами вступали в Европейский Союз. Такой анализ показывает, что по прошествии десяти лет банки в Польше, не снижая уровня безопасности, определенно повысили свою рентабельность. Так, если в 2004 году самый высокий показатель *ROA* имел венгерский банковский сектор (2,3%), а наш сектор имел самый низкий уровень анализируемого показателя (0,5%), то спустя 10 лет польский банковский сектор был на первом месте (1,2%), а на последнем месте оказался банковский сектор Кипра (-5,3%). Аналогично выглядела ситуация в случае показателя *ROE*, т. е. с последнего места польский банковский сектор переместился на второе место среди 10 подвергнутых анализу банковских секторов (самый лучший показатель *ROE* достигнут мальтийским сектором, а самый худший – словенским) [8].

После вступления Польши в ЕС не оправдались также черные прогнозы, предрекавшие массовое преобразование отечественных банков, зависимых от субъектов из других стран Евросоюза, в отделения кредитных учреждений. Более того, мы могли наблюдать обратную ситуацию, когда отделение кредитного учреждения (Polbank) было преобразовано в отечественный банк [7].

Функционирование принципа единого банковского паспорта привело к ситуации, когда в Польше в настоящее время действуют 28 отделений кредитных учреждений, а более 400 кредитных учреждений зарегистрировали в нашей стране ведение трансграничной деятельности. Одновременно отечественные банки, имеющие возможность расширять свою деятельность на другие страны Евросоюза через отделение или трансгранично, воспользовались этим. Четыре банка открыли свои отделения, соответственно, в Чехии, в Словакии, в Греции и в Великобритании (причем в последнем случае это отделение уже закрыто). Трансграничную же деятельность ведут в настоящее время 11 отечественных банков.

В течение последних 10 лет уменьшилось также число отечественных банков, в случае коммерческих оно снизилось с 58 в конце 2003 года до 38 в настоящее время, а применительно к кооперативным банкам – с 600 в конце 2003 года до 565 в конце 2014 года.

Несмотря на сокращение числа функционирующих банков, польский банковский сектор рос быстрее, чем экономика в целом. На конец 2003 года активы польского банковского сектора составляли 58% польского ВВП, а на конец 2014-го они давали – как уже упоминалось ранее – почти 90% [4]. За то же самое время собственные средства банков, работающих в Польше, увеличились почти в четыре раза.

Вступление в ЕС оказало влияние также на польское банковское законодательство. С одной стороны, многие нормы «приходили из Брюсселя», а с другой стороны, польские представители могли участвовать в работе над дальнейшими важными правовыми актами и в руководстве появившегося за это время европейского надзора за страхованием по макропараметрам (избрание президента Польского национального

банка в Руководящий комитет ESRB – Европейского Совета по системным рискам), равно как и по микропараметрам (например, избрание представителя Комиссии финансового надзора в состав Правления ЕВА – Европейской службы банковского надзора) [2].

Влияние современного финансового кризиса на польский банковский сектор. Общеизвестно, что состояние польского банковского сектора на фоне других секторов хорошее. Польский банковский сектор капитализирован лучше, чем другие системы Евросоюза. Свидетельствует об этом более высокий показатель платежеспособности, опирающийся на Tier 1, в польском банковском секторе и одновременно почти в два раза меньший показатель кредитного плеча (в Польше 9,5 при среднем по Евросоюзу 17,5). Положительной характеристикой польского банковского сектора является также соотношение активов с учетом риска и активов в целом. В Польше оно составляет около 70% при среднем по Евросоюзу около 40%. Это означает, что европейские банки (главным образом зоны евро) размещают свои средства прежде всего в государственные ценные бумаги (которые имеют «необоснованно» приписанное значение риска 0%). Банки же, работающие в Польше, стоят ближе к экономике и обществу, т. е. в большей степени их финансируют, чем банки в государствах зоны евро.

Высока также рентабельность банков, работающих в Польше. Имея долю участия в активах международной группы на уровне нескольких процентов, они иногда приносят до нескольких десятков процентов прибыли всей группы. Кроме того, проводившиеся до настоящего времени наблюдения свидетельствуют, что банки, работающие в Польше, неплохо справились с функционированием в среде низких процентных ставок. Результаты банков по процентам за 2014 год возросли на 13%, что было вызвано снижением доходов по статье процентов на 5% и снижением затрат на выплату процентов на более чем 25% по сравнению с предыдущим годом. К сожалению, сказанное выше свидетельствует о значительно большем снижении процентных ставок по депозитам, чем по кредитам.

Следует также упомянуть, что положение с рентабельностью различно для разных банков, работающих в Польше, причем обычно в секторе кооперативных банков она хуже, чем в секторе коммерческих банков. Это обусловлено, в частности, уровнем операционных затрат, снижением процентных ставок по депозитам кооперативных банков в консолидирующих банках, а также уменьшением доплат по льготным кредитам для фермеров (устанавливаемых на базе ставки рефинансирования Национального банка Польши).

Оценка польского банковского сектора – это, однако, не только похвалы, необходимо отметить также проблемы и вызовы.

В течение последних лет польский банковский сектор сталкивался, прежде всего, с проблемами, привносимыми извне, то есть с влиянием глобального финансового кризиса на межбанковский рынок и изменения в сфере собственности.

Кроме того, основные проблемы в польском банковском секторе по-прежнему связаны с управлением



кредитним ризиком, приче́м як активним, так і пасивним (связаним з источниками фінансування). Ібо якщо окремі банки, працюючі в Польщі, мають гірші фінансові результати, то це обумовлено, переважно, помилками при видачі кредитів. Також недооцінюється в Польщі (можливо, з-за того, що поки що не матеріалізувався в великому масштабі) пасивний кредитний ризик. Цей питання стосується не тільки величини фінансування, але й його структури (суб'єкти, валюти, строки) і диверсифікації. Він проявляється в Польщі, зокре́ма, дуже малою часткою довготривалих джерел фінансування в межах іноземних капіталів. Частка довготривалих депозитів в загальній сумі депозитів домогосподарств і підприємств в Польщі становить менше 3%. Це може викликати, зокре́ма, проблеми в частині дотримання норм ліквідності (головним чином, довготривалих), передбачених пакетом CRD IV [1; 5]. При цьому слід зауважити, що ні в польському банківському секторі, ні в податковій системі в принципі немає жодних мотивацій для розміщення заощаджень на довготривалих депозитах, так що не доводиться здивуватися переважанню поляків. Іншим проявом пасивного кредитного ризику в польському банківському секторі є майже 15-відсоткова частка фінансування банків домінуючими (іноземними) суб'єктами. Це головним чином короткотривалі зобов'язання, а не довготривалі зв'язані позики. Витікає ж такою чином фінансування, зокре́ма, з великої частки іноземного капіталу в акціонерному капіталі польського банківського сектору (становить близько 60%).

Говорячи про проблему заощаджень поляків, слід зауважити їхню сезонність. Так, зроблений автором аналіз за останні п'ять років показує, що значущий приріст заощаджень поляків відбувається в грудні, а їх зменшення – в квітні. Так що твердження, що в Польщі місяць економії – квітень, не відповідає дійсності.

Відносно споживчих кредитів теж можна зауважити сезонність, т. є. поляки беруть їх переважно в травні, що може свідчити про зростання їхніх потреб з настанням весняної аурі. Значущий ж зменшення потреби в такому роді кредитів відбувається в січні, що може

викликати незрозуміння, якщо врахувати, що попередній місяць був пов'язаний з святковими витратами. Але вже менше здивує зростання потреби в житлових кредитах в травні, оскільки як раз набирає силу будівельний сезон. Слід також зауважити, що циклічність в сфері заощадження і звернення по кредитах має комплексний характер, то є, наприклад, в квітні відбувається спад депозитів, після чого ми спостерігаємо зростання попиту на кредити в травні.

Продовжуючи тему викликів, перед якими стоять працюючі в Польщі банки, слід звернути увагу, зокре́ма, на:

- пошук стабільної і довготривалої депозитної бази;
- підвищення ролі міжбанківського ринку в довготривалому фінансуванні;
- покращення якості кредитних портфелів;
- обмеження ризику нових технологій;
- вистраивання довготривалих і комплексних відносин з клієнтами;
- підвищення фінансової грамотності суспільства;
- покращення іміджу в очах суспільства.

Перераховані вище виклики ні в якій мірі не зменшують успіхів польського банківського сектору. В завершенні цього розділу слід ще раз особливо підкреслити виключно хорошу фінансову ситуацію польського банківського сектору в умовах нинішнього кризи. А спричинили цьому, безсумнівно, менеджмент банків і створена в час останньої чверті століття польська мережа фінансової стабільності.

Висновки. В завершенні слід констатувати, що огляд успіхів і поразок, супроводжуваних сучасною польською банківською системою на протяженні останніх 25 і 10 років, дозволяє однозначно говорити про переважання першого і збалансованого розвитку польського банківського сектору.

Слід також зауважити, що польський банківський сектор добре проявив себе в умовах сучасного фінансового кризи, т. є. не було банкрутства ні одного банку, ні одному банку не довелося звертатися за допомогою держави, а крім того польський банківський сектор характеризувався високою платіжеспособністю і рентабельністю. Однак щоб так було і вперше, не слід покладатися на лаври і слід оперативно реагувати на з'являючіся виклики.

Список использованной литературы

1. Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms, amending Directive 2002/87/EC and repealing Directives 2006/48/EC and 2006/49/EC // Official Journal of the European Union, L 176, 27 June 2013.
2. Kolečnik J. Stan prac nad Nową Bazylejską Umową Kapitałową – wyzwania dla polskiego sektora bankowego / J. Kolečnik // Studia i Prace Kolegium Zarządzania i Finansów. Warszawa: Szkoła Główna Handlowa, 2004. – (Zeszyt Naukowy nr 41).
3. Nadzór bankowy 1989–2006. Warszawa: Narodowy Bank Polski, 2006.
4. Raport o stabilności systemu finansowego. Styczeń 2015. Warszawa: Narodowy Bank Polski, 2015.
5. Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 // Official Journal of the European Union, L 176, 27 June 2013.
6. Zaleska M. 25 lat współczesnego systemu bankowego w Polsce / M. Zaleska // Gazeta Bankowa. – 2014. – № 4. – S. 16.



7. Zaleska M. A quarter-century and a decade in the Polish banking sector / M. Zaleska // Polish Market. – 2014. – № 4. – S. 58.
8. Zaleska M. Polski sektor bankowy w Unii Europejskiej / M. Zaleska // Gazeta Bankowa. – 2014. – № 5. – S. 16.

References

1. Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms, amending Directive 2002/87/EC and repealing Directives 2006/48/EC and 2006/49/EC (2013, June 27). Official Journal of the European Union, L 176.
2. Koleśnik, J. (2004). Stan prac nad Nową Bazylejską Umową Kapitałową – wyzwania dla polskiego sektora bankowego [State of works above New Bazylejska by Money Agreement are calling for the Polish bank sector of]. Studia i Prace Kolegium Zarządzania i Finansów – Studios and Labours of College of Management and Finances (nr. 41). Warszawa: Szkoła Główna Handlowa [in Poland].
3. Nadzór bankowy 1989–2006. [Bank supervision 1989–2006]. (2006). Warszawa: Narodowy Bank Polski [in Poland].
4. Raport o stabilności systemu finansowego. [Report with stability of the financial system]. (2015, January). Warszawa: Narodowy Bank Polski [in Poland].
5. Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012. (2013, June 27). Official Journal of the European Union, L 176.
6. Zaleska, M. (2014). 25 lat współczesnego systemu bankowego w Polsce [25 years of the modern banking system in Poland]. Gazeta Bankowa – Bank Newspaper, 4, 16 [in Poland].
7. Zaleska, M. (2014). A quarter-century and a decade in the Polish banking sector. Polish Market, 4, 58 [in Poland].
8. Zaleska M. (2014). Polski sektor bankowy w Unii Europejskiej [Polish banking sector in the European Union]. Gazeta Bankowa – Bank Newspaper, 5, 16 [in Poland].