

УДК 336.716.6

Петрашко Л. П., Цывина М. С.

БАНКИ С ИНОСТРАННЫМ КАПИТАЛОМ В СТРАНАХ С ПЕРЕХОДНОЙ ЭКОНОМИКОЙ: УКРАИНСКИЙ ОПЫТ

Аннотация. В статье рассмотрено состояние иностранного капитала в банковской системе Украины. Анализ присутствия иностранного капитала в банковской системе Украины показал, что за последнее десятилетие усилилось влияние иностранного капитала на отечественную банковскую систему.

Установлено, что банковская система Украины развивается благодаря всеобщим усилиям всех ее участников, для которых основным принципом регулирования отношений процессов интеграции национального и иностранного банковского капитала является защита интересов банков с национальным капиталом.

Ключевые слова: банк с иностранным капиталом, индекс П. Сорса, банковская система.

Петрашко Л. П., Цивина М. С.

БАНКИ З ІНОЗЕМНИМ КАПІТАЛОМ У КРАЇНАХ З ПЕРЕХІДНОЮ ЕКОНОМІКОЮ: УКРАЇНСЬКИЙ ДОСВІД

Анотація. У статті розглянуто стан іноземного капіталу в банківській системі України. Аналіз присутності іноземного капіталу в банківській системі України показав, що за останнє десятиліття посилюється вплив іноземного капіталу на вітчизняну банківську систему.

Встановлено, що банківська система України розвивається завдяки загальним зусиллям усіх її учасників, для яких основним принципом регулювання відносин процесів інтеграції національного та іноземного банківського капіталу є захист інтересів банків з національним капіталом.

Ключові слова: банк з іноземним капіталом, індекс П. Сорса, банківська система.

Petrashko L. P., Tsyvina M. S.

BANKS WITH FOREIGN CAPITAL IN THE TRANSITION ECONOMY COUNTRIES: UKRAINIAN EXPERIENCE

Summary. The article examines the state of foreign capital in the banking system of Ukraine, as well as its influence on the activities of Ukrainian banks. Analysis of the presence of foreign capital in the banking system of Ukraine has shown that over the past decade the influence of foreign capital in the domestic banking system has increased.

It was found that the Ukrainian banking system is driven by global efforts of all its members, for which the basic principle of regulation of relations processes of integration of national and foreign bank capital is to protect the interests of the banks with national capital.

Key words: bank of foreign capital, P. Sorsa index, banking system.

Постановка проблеми. Стабільність фінансової системи являється ключовою складовою механізмом устійного економічного росту. Згідно з емпіричними дослідженнями [1–4] участь іноземного капіталу в національних банківських системах сприяє створенню ефективного та устійного фінансової системи, прискорює процеси приватизації державних банків та розширює доступ до фінансових послуг. Країни з перехідною економікою, які в відповідності з класифікацією довідника World Development Indicators (Показники світового розвитку) належать до групи країн з низьким рівнем доходу, також отримують вигоди від участі іноземного капіталу в банківському секторі. Доведено, що зростаюче проникнення іноземних банків в національні банківські системи таких країн корелюється з більш низькими витратами на послуги фінансових посередників, зростанням ефективності надаваних фінансових послуг, підвищенням якості фінансової звітності, впровадженням інноваційних технологій, імпортуванням та розширенням бази знань, вдосконаленням інфраструктури, забезпеченням інформаційної прозорості. В той же час більша частота присутності іноземних банків асоціюється зі зменшенням прибутковості національних банків за рахунок зменшення їхньої клієнтської бази та можливістю дестабілізації всього фінансового сектора.

Аналіз останніх досліджень та публікацій. Стану банківської системи присвячені праці зарубіжних учених С. Клайсенс, М. Джансен, Л. Папі, П. Сорса та ін. Разом з тим недостатньо вивченими залишилися питання щодо присутності іноземного капіталу в банківській системі України.

Ціль статті – проаналізувати стан іноземного капіталу в банківській системі України.

Изложение основного материала. Експансія іноземного капіталу в національні банківські системи в умовах глобалізації та відкритості економіки – це об'єктивний процес.

Частота іноземного капіталу в національних банківських системах є головним критерієм значимості його впливу та відображає рівень його участі в процесі прийняття стратегічних рішень в фінансовій сфері. Естественними основними мотивами експансії іноземного капіталу на ринки країн з перехідною економікою є отримання прибутку та збереження за своїми корпоративними клієнтами. Звичайно ж, без дозволу діяти на внутрішніх фінансових ринках приймаючих країн, іноземні банки не можуть почати зовнішню експансію. З початку 1990-х років в рамках Всесвітньої торгової організації, коли були узгоджені угоди про фінансові послуги, багато розвиваючихся країн ввели законодавчі обмеження на іно-

странную собственность и открыли свои рынки для иностранных банков. Следует отметить, что самые большие ограничения деятельности иностранных банков наиболее распространены среди стран с низким уровнем дохода. Известен индекс П. Сорса, который характеризует порог допустимого присутствия иностранных банков на основе обязательств стран, сделанных ими в ходе переговоров в 1995 г. и в последствии закрепленных в Генеральном соглашении о торговле и финансовых услугах 1997 г. Диапазон колебания названного выше индекса составляет 0 (полностью закрытая страна) – 1 (полностью открытая страна) [5]. Для стран со средним и высоким уровнем дохода индекс Сорса в среднем был равен 0,768. В этой группе стран африканские страны были более привержены политике открытия своих экономик по сравнению с азиатскими и латиноамериканскими странами. Средние значения соответствующего индекса для названных групп стран составляли 0,638; 0,463 и 0,542.

Согласно законодательства Украины, понятие «банк с иностранным капиталом» определяется как банк, в котором часть иностранного ка-

питала, принадлежащая хотя бы одному иностранному инвестору, составляет не менее 10%. Основными мотивами вхождения иностранных банков на украинский рынок есть стремления банков следовать за своими клиентами, которые осуществляют бизнес за рубежом, поиск выгодного регулятивного режима, рынка с меньшей конкуренцией, чем в материнской бизнес-среде, размещение свободных средств в связи с перенасыщением финансовыми ресурсами в стране инвестора, завоевание новых рынков, получение контроля над объектами инвестирования, поддержание интересов страны-инвестора в стране-реципиенте.

Присутствие иностранного капитала в банковской системе Украины постоянно увеличивалось и составило в 2012 году 30,1% от общего количества действующих банков. Следует отметить, что период глобального финансового кризиса для украинского финансового сектора характеризуется колебаниями количества банков с иностранным капиталом. Но уже в 2012 году их количество соответствовало цифрам 2008 г. (табл. 1).

Таблица 1.

Динамика присутствия иностранного капитала в банковской системе Украины*.

Показатели	Годы									
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Общее количество банков	158	160	165	170	175	184	182	176	176	176
Количество банков с иностранным капиталом	19	19	23	35	47	53	51	55	53	53
Количество банков со 100% иностранным капиталом	7	7	9	13	17	17	18	20	22	22
Процентное соотношение банков с иностранным капиталом к общему количеству банков, %	12,0	11,9	13,9	20,6	26,9	28,8	28,0	31,3	30,1	30,1
Процентное соотношение банков со 100% иностранным капиталом к общему количеству банков, %	4,4	4,4	5,5	7,6	9,7	9,2	9,9	11,4	12,5	12,5
Часть иностранного капитала в уставном капитале банков Украины, %	11,3	9,6	19,5	27,6	35,0	36,7	35,8	40,6	41,9	39,5

*Источник [6].

Десятилетняя динамика показателя части иностранного капитала в уставном капитале банков Украины свидетельствует об усилении влияния иностранного капитала на национальную банковскую систему. Так, по результатам 2012 г. названный показатель составил 39,5% в общем уставном капитале системы. Такое стремительное увеличение (2003 г. – 11,3%) связано с покупкой иностранными банками ряда украинских банков из числа больших и наибольших. Следует отметить, что рассматриваемый показатель значительно превышает соответственные

значения процентной части нерезидентов в банковской системе Российской Федерации и Белоруссии.

В условиях активизации глобализационных процессов и экспансии иностранного капитала на украинский банковский рынок высокое качество корпоративного управления позволяет таким банкам получить конкурентные преимущества. Присутствие иностранных банков на рынке банковских услуг Украины в целом позитивно влияет на развитие банковской системы Украины, способствует внедрению современных бан-

ковских технологий, международного опыта ведения банковского дела, повышения качества обслуживания клиентов. Иностранные банки совершенствуют подходы к управлению рисками, распространяя культуру риск-менеджмента на всю банковскую систему Украины. Иностранный капитал также способствует упрощению доступа резидентов к получению кредитных ресурсов в иностранной валюте. Политика этих

банков является более гибкой в сравнении с соответствующей политикой национальных банков с точки зрения сокращения затрат, что способствует повышению результативности банковской системы Украины в целом. Прибыль банков с иностранным капиталом на 1.01.2013 г. составила 3,3 млрд. грн. (67,6% прибыли системы банков). Примеры прибыльных банков с иностранным капиталом представлены в табл. 2.

Таблица 2.

Наибольшие прибыли по банкам с иностранным капиталом в 2012 г.*.

Название банка	Сумма прибыли (млн. грн.)	% у общей сумме прибыли по банкам с иностранным капиталом
Приватбанк	1533	46,5
ВТБ Банк	951	28,8
ИНГ Банк Украина	552	16,7
СІТІБАНК	484	14,7
СБЕРБАНК РОССИИ	410	12,4
ОТП Банк	262	7,9

*Источник [6].

Убытки по результатам деятельности в текущем году получили 12 банков с иностранным капиталом (22,6% от общего количества банков с иностранным капиталом). Общая сумма убыт-

ка этих банков составила 2,3 млрд. грн. Примеры банков с наибольшими убытками представлены в табл. 3.

Таблица 3.

Наибольшие убытки по банкам с иностранным капиталом в 2012 г.*.

Название банка	Сумма убытка (млн. грн.)	% в общей сумме убытка по банкам с иностранным капиталом
Сведбанк	(-)527	22,9
Ерсте Банк	(-)466	20,3
Правекс Банк	(-)302	13,1
ВиЕйБиБанк	(-)232	10,1
Универсал Банк	(-)273	11,9

*Источник [6].

Следует отметить, что последствия влияния иностранного капитала на эффективность функционирования и развития банковской системы Украины неоднозначны. Ряд иностранных банков понесли значительные убытки в период 2009–2011 гг. Такая ситуация стала следствием того, что иностранные банки в первую очередь решают собственные проблемы, которые соподчинены стратегиям материнских компаний и существенно отличаются от общеэкономических национальных приоритетов. Негативный опыт потери платежной способности в период финансового кризиса банком «Надра» (100% иностранный капитал, Кипр) и результаты деятельности других банков с кипрским капиталом свидетельствуют о необходимости повышения эффективности регулирования вхождения иностранного капитала в банковскую систему Украины.

Законодательством Украины номинально не ограничены возможные размеры и институциональные формы присутствия нерезидентов в бан-

ковском секторе. В связи с этим необходимо комплексно рассматривать преимущества и недостатки регулирования экспансии иностранного капитала в банковскую сферу Украины для сохранения принципа равной конкуренции между отечественными банками и иностранными, а также повышения позитивного влияния деятельности иностранных банков на экономическое развитие страны. Следует также усовершенствовать регулирование деятельности иностранных банков на территории Украины: предоставлять разрешение на вхождение только иностранным банкам с наивысшими рейтингами, установить ограничения концентрации иностранного капитала из одной страны не более 10%, установить ограничения на вхождение государственных иностранных банков.

Развитие банковской системы Украины определяется общими усилиями всех ее участников: банков – в контексте роста эффективности деятельности, законодательных органов – в направлении совершенствования регулирования

доступа и определения условий вхождения иностранного капитала в национальный банковский сектор, государства – для решения очерченных проблем на общенациональном уровне и гармонизации отношений участников банковской системы. Естественно, что основным принципом регулирования отношений процессов интеграции национального и иностранного банковских капиталов должна стать защита интересов банков с национальным капиталом. В то же время, следует комплексно рассматривать преимущества и недостатки регулирования вхождения иностранного капитала в банковский сектор Украины для сохранения принципа равной конкуренции между отечественными и иностранными банками, а также усиления позитивного влияния деятельности иностранных банков на экономическое развитие страны.

Выводы. Анализ присутствия иностранного капитала в банковской системе Украины показал, что за последнее десятилетие усилилось влияние иностранного капитала на национальную банковскую систему.

Банковская система Украины развивается благодаря всеобщим усилиям всех ее участников, для которых основным принципом регули-

рования отношений процессов интеграции национального и иностранного банковского капитала является защита интересов банков с национальным капиталом.

ЛИТЕРАТУРА

1. Claessens S. The Internationalization of Financial Services / S. Claessens, M. Jansen. – The Hague : Kluwer Law International, 2000.
2. IMF (International Monetary Fund). 2000–2012. International Capital Markets. Reports. Washington, D.C.
3. Claessens S. How Does Foreign Entry Affect the Domestic Banking Market? / S. Claessens, M. Jansen // Journal of Banking and Finance. – 2001. – № 25(5). – С. 891–911.
4. Papi L. Foreign Direct Investment in the Banking Sector: A Transitional Economy Perspective / L. Papi, Revoltella // Claessens S. The Internationalization of Financial Services / S. Claessens, M. Jansen. – The Hague: Kluwer Law International, 2000.
5. Sorsa P. The GATS Agreement on Financial Services – A Modest Start to Multilateral Liberalization : Working Paper no. WP/97/55. / P. Sorsa. – Washington, International Monetary Fund, D.C., 1997.
6. Официальный сайт Национального банка Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа : bank.gov.ua.