

ИНОСТРАННЫЙ БАНКОВСКИЙ КАПИТАЛ В УКРАИНЕ И РЕГУЛИРОВАНИЕ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

FOREIGN BANK CAPITAL IN UKRAINE AND ITS ACTIVITIES' MANAGEMENT

Федор РОГАЧ,
кандидат экономических наук,
АО «Государственный сберегательный банк Украины», Киев



Fedor ROGACH,
PhD Economics,
Public Joint-Stock Company «State Savings Bank of Ukraine», Kyiv

Современный этап развития мировой экономики определяется процессами глобализации, одним из проявлений которого являются перемещения банковских капиталов между странами и регионами Земли и рост доли средств нерезидентов в структуре банковского капитала разных стран, в том числе Украины.

В зависимости от уровня развития финансово-банковской системы страны деятельность международных банков в ней имеет как положительные стороны (наполняет банковскую сферу и экономику ресурсами, усиливает банковскую конкуренцию, снижает стоимость финансовых ресурсов, развивает производство и потребление), так и отрицательные (приводит к финансовым диспропорциям при чрезмерных притоках ресурсов, к финансовой и валютной нестабильности в период кризисных оттоков, утрате суверенитета в денежно-финансовой сфере). **А проблемой** является неопределенность и неожиданность эффектов деятельности международных банков в разных странах, особенно во времена финансовых кризисов, вследствие недостаточной изученности и учета их специфики.

Из этого вытекает потребность в исследовании деятельности международных банков в разных странах, их взаимодействие и конкурентное соотношение с местными банками для выработки возможных методов оптимизации функционирования финансово-банковской системы Украины в целом и соответствующей регуляторной политике НБУ в частности.

Мировая экономическая наука накопила большой объем гипотез и знаний о международных и национальных финансах. Однако при этом, как правило, большинство специалистов оказываются застигнутыми врасплох очередным финансовым кризисом, а накопленные знания не могут помочь в условиях специфики конкретной экономики. Разброс мнений среди украинских и зарубежных ученых охватывает спектр от жесткого контроля и квотирования иностранных банковских инвестиций до максимально свободного и широкого их привлечения, указывая на полярность мнений и незавершенность дискуссии.

Поэтому **целью** статьи является рассмотрение направления государственного регулирования, оптимизации деятельности банковского сектора Украины в целом, включая украинские и иностранные банки, на основе общей характеристики деятельности иностранных банков в Украине и их конкурентных отношений с украинскими банками.

В деятельности иностранных банков в Украине можно выделить два этапа, отличающих характер их деятельности.

На первом этапе, в начале 1990-х годов, первые представительства и филиалы иностранных банков, в частности «Credit Suisse First Boston» и «Societe Generale», только появились в Украине в условиях дефицита современных банковских услуг. Но их деятельность сводилась в основном к инвестированию средств в краткосрочные и высокодоходные облигации внутреннего государственного займа (ОВГЗ).

На втором этапе, с 2005 года, рост украинской экономики стал сигналом для таких мощных международных банков, как «BNP Paribas», «Credit Agricole», «Erste Group», «VAB Group», «UniCredit Group», «PPF group», «Intesa Sanpaolo S.p.A», «Raiffeisen International Bank-Holding AG», для активной экспансии в Украину путем приобретения акций некоторых украинских банков (в частности, «Аваль», «Агробанк», «Индекс-банк», «Правекс-Банк», «Приватинвест», «УкрСиббанк» и других). Изменился и характер их деятельности – её основой стало агрессивное розничное потребительское кредитование и кредитование строительства торговой инфраструктуры, тогда как на кредитование отраслей экономики направлялось только около 7% ресурсов [1].

Доля иностранного капитала в банковской системе Украины с 2005 по 2008 годы выросла с 10 до 35% (в 3,5 раза) и в дальнейшем продолжала увеличиваться, превысив 40% и концентрируясь преимущественно в крупных и средних украинских банках (рис. 1).

При этом постоянно росло количество банков как с частичным, так и со 100%-ным иностранным участием в капитале (рис. 2).

Высокий уровень инфляции, ставок по кредитам в гривне и девизизна денег на международном рынке ставили иностранные банки в заведомо выгодное положение, стимулировали кредитование в иностранной валюте; вызывали значительные кредитные притоки в Украину, ухудшение торгового баланса страны, усиление влияния иностранных банков на банковскую систему в целом и на потребление в стране.

Благодаря более широкому спектру и качеству услуг иностранных банков по сравнению с украинскими и их конкурентному давлению банковский сектор Украины активно развивался, хотя и существенно отставал от показателей иностранных рынков. Например, в странах Западной Европы на одного потребителя приходилось 5,4 продукта, в странах Центральной и Восточной Европы – 2,1, а в Украине – только 1,7 [3].

Начиная с финансово-экономического кризиса конца 2008 года, на фоне проблем в украинской банковской системе с ликвидностью, депозитной и валютной паникой, невозвратами кредитов ни один иностранный филиал, опираясь на свои международные ресурсы, не прекратил свою деятельность. Более того, количество банков с полным иностранным участием в капитале возросло с 17 до 22 по состоянию на 01.01.2012 года (в том числе за счет «Deutsche Bank» и «Внешэконом-

банка РФ»), отражая заинтересованность международных банков в расширении своего присутствия на украинском финансовом рынке.

В ходе экспансии международных банков на украинский финансовый рынок проявились как позитивные, так и негативные стороны этого процесса.

К позитивным можно отнести:

□ насыщение украинского финансового рынка ресурсами за счет материнского капитала иностранных банков, иностранных эмиссионных центров, снижение кредитных ставок;

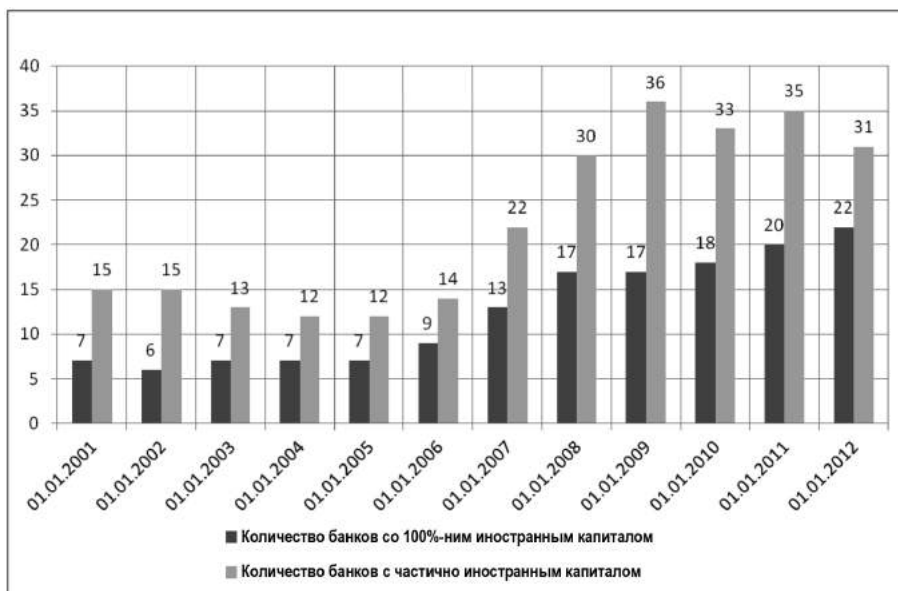
Рассматривается деятельность иностранного капитала в банковской системе Украины. Определены позитивные и негативные стороны деятельности иностранных банков и их влияние на банковскую систему Украины. Предлагаются направления государственного регулирования, оптимизации банковского сектора Украины.

An activity of foreign capital in the banking system of Ukraine is considered. The positive and negative aspects of the activities of foreign banks and their impact on the banking system of Ukraine are defined. Directions of governmental regulation and optimization of Ukrainian banking sector are offered.

Рис. 1. Структура банковского сектора Украины по происхождению капитала [2]



Рис. 2. Структура участия иностранного капитала в банках Украины [2]



□ усиление конкуренции на финансовом рынке, расширение спектра банковских продуктов, рост уровня качества банковских услуг;

□ расширение международного страхования кредитных рисков;

□ активный переход украинских банков к мировым стандартам деятельности, учета, контроля;

□ повышение профессионального уровня банковского персонала.

К негативным можно отнести:

□ относительную дешевизну ресурсов иностранных банков по сравнению с ресурсами украинских банков, которая ставила последние в заведомо невыгодные условия, делала их неконкурентоспособными и существенно сдерживала их развитие;

□ мощные притоки иностранных ресурсов в банковскую сферу, что можно рассматривать как явление глобализации, способствовали ревальвации гривны, негативно сказывались на развитии экспорта и реального сектора экономики Украины; это вынуждало НБУ частично выкупать валютные притоки и эмитировать национальные деньги, что приводило к инфляции, нарушению финансовой стабильности;

□ существенные колебания на финансовом и валютном рынках в предкризисный и кризисный периоды.

Из такого анализа позитивных и негативных сторон деятельности иностранных банков в Украине и с учетом их значительной доли на финансовом рынке (более 40%) вытекает потребность в государственном регулировании деятельности иностранных банков, направленное на **оптимизацию** (минимизацию негативных сторон и усиление позитивных эффектов) их деятельности в частности и банковского сектора в целом. Действующее законодательство определяет как непосредственного государственного регулятора с его полномочиями, действующего во взаимодействии с правительством и законодательным органом Украины, так и цели, задачи регулирования.

Так, согласно статье 6 Закона Украины «О Национальном банке Украины» от 20.05.1999 года №679 обеспечение стабильности денежной единицы Украины, ценовой стабильности, стабильности банковской системы, содействие экономическому росту являются функцией Национального банка Украины (НБУ) [4]. Согласно статье 1 Закона Украины «О банках и банковской деятельности» от 07.12.2000 года №2121 регулирование банковской деятельности направлено на стабильную деятельность и развитие банков, создание конкурентной среды на финансовом рынке, обеспечение законных интересов клиентов и вкладчиков банков, создание благоприятных условий для развития экономики Украины и поддержку отечественного товаропроизводства [5].

В указанных рамках возможно государственное регулирование, оптимизация банковского сектора по следующим направлениям:

1. Ключевым фактором высокой стоимости внутренних финансовых ресурсов страны является высокий уровень инфляции в Украине, обуславливающий стоимость привлекаемых банками ресурсов и ставку кредитования НБУ. Минимизация инфляции, таргетирование её до уровня 2%, аналогично конкурентному уровню Европейского Союза, является **важнейшей задачей** Правительства Украины и НБУ по выравниванию конкурентных условий украинских банков.

2. Следующей по значимости **мерой** могло бы стать применение такой международной практики, как введение плавающего налога на использование валютных кредитов, который бы ликвидировал конкурентную разницу (преимущество иностранных банков) в процессе кредитования, ослабил бы чрезмерные притоки иностранных кредитных ресурсов и снизил финансовую и валютную волатильность.

3. Росту конкурентоспособности украинских банков способствовали бы консолидация и наращивание капитализации банковской системы, рост концентрации банковского капитала, значительное укрупнение украинских банков, что позволило бы воспользоваться экономией на постоянных издержках.

4. Долгосрочному, стратегическому сотрудничеству банковского сектора с реальным способствовало бы создание финансово-промышленных групп, холдингов. Такая кооперация позитивно влияла бы на эффективное использование оборотных средств в реальном секторе экономики, его развитие и существенно снизила бы неопределенность в финансовом планировании банков.

Мы не можем согласиться с противоречивыми предложениями Т.Смовженко по квотированию иностранного банковского присутствия

в Украине [6]. Наши предложения выдержаны в духе соблюдения принципов Международного валютного фонда и Всемирной торговой организации, членом которых Украина является, умеренно сочетают либеральный подход и регулирование [7], они направлены:

□ не на протекционизм украинских банков, а на помощь банковской системе в её перспективном развитии;

□ не на дискриминацию иностранных банков, а на применение взвешенных экономических инструментов, необходимых самой украинской экономике (как, например, таргетирование инфляции).

ВЫВОДЫ

1. Приход иностранных банков в финансово-банковский сектор Украины благотворно отразился на его развитии, качестве банковских услуг и уровне потребления в стране, придал некоторую устойчивость банковской системе во время кризиса 2008 года.

2. Такое направление оптимизации и регулирования банковского сектора, как таргетирование инфляции до 2%, может стать общим инструментом выравнивания конкурентоспособности украинских банков перед иностранными, а также решения макроэкономических задач Украины.

3. Введение временного налога на использование в Украине валютных кредитов стало бы разумным экономическим инструментом

выравнивания конкурентоспособности украинских банков перед иностранными и средством наполнения государственного бюджета.

4. Концентрация банковского капитала и его интеграция в производственный сектор могли бы стать существенным стратегическим, устойчивым преимуществом украинских банков перед иностранными и весомым фактором развития экономики.

ЛИТЕРАТУРА

1. Сивульський М. І. Національні особливості фінансової кризи / М. І. Сивульський // *Фінанси України*. – 2009. – № 7. – С. 3-13.
2. Национальное рейтинговое агентство «Рюрик» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://rurik.com.ua/documents/research/bank_system_IV_kv_2011.pdf
3. Официальный сайт Национального института стратегических исследований: www.niss.gov.ua.
4. Закон Украины «О Национальном банке Украины» от 20.05.1999 года №679 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/679-14/print1346879933447485>
5. Закон Украины «О банках и банковской деятельности» от 07.12.2000 года №2121 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2121-14/print1334094241866613>
6. *Новий етап розвитку банківської системи України: зростання участі іноземних інвесторів: монографія* / ред. Т. С. Смовженко. – К.: УБС НБУ, 2008.
7. Schmukler, S. L. *Financial Globalization: Gain and Pain for Developing Countries* [Text]. – The World Bank Research Group, 2004.

**ПЕРЕДПЛАТНИЙ ІНДЕКС У БУДЬ-ЯКОМУ
ВІДДІЛЕННІ УКРПОШТИ 48382**

UKRAINIAN JOURNAL ЕКОНОМІСТ

*Архітектура
громадянського
суспільства*

*Сценарії та
альтернативи
соціально-економічного
розвитку*

*Ідеологія націоналістичного
протекціонізму*

**АДРЕСА: 03049, м. Київ – 49, вул. Ползунова, 6
ТЕЛЕФОНИ: +38 (044) 332 41 09, +38 (097) 876 93 23,
+38 (066) 419 27 64
ЕЛЕКТРОННА ПОШТА: golian_v@ukr.net,
ukreconomist@ukr.net
САЙТ: <http://ua-ekonomist.com>**