

УДК 339.5

DOI 10.51691/2500-3666_2021_5_3

***ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В РОССИИ
В КОНТЕКСТЕ ЧЛЕНСТВА В ВТО***

Гюлмамедова А. З.¹

студентка 4 курса

факультета «Мировая экономика»

Дипломатическая академия МИД России

Москва, Россия

Аннотация

Данная статья посвящена анализу и оценке банковского сектора России в контексте участия страны в ВТО. Глобализационные процессы, происходящие в мировой экономике, указывают на то, как важно быть включенным в них. В этом смысле присоединение Российской Федерации к ВТО имеет стратегическое значение для страны. В частности, это позволяет облегчить приток иностранного капитала и оптимизировать конкурентную среду. Тем не менее, участие в Организации предполагает влияние на ключевые секторы национальной экономики, включая банковский сектор, испытывающий воздействие шоков внешнеторговой либерализации в контексте членства России в ВТО.

Ключевые слова: торговля, внешняя торговля, либерализация, банк, банковский сектор, Россия, ВТО, санкции, кризис, капитал, активы.

¹ *Научный руководитель - Руднева А.О., к.э.н., доцент кафедры мировой экономики, Дипломатическая академия МИД России, Москва, Россия*

***THE SPECIFICS OF THE RUSSIAN BANKING SECTOR
DEVELOPMENT IN THE CONTEXT OF WTO MEMBERSHIP***

Gyulmamedova A. Z.

Student,

Diplomatic Academy of the Ministry of Foreign Affairs of the Russian Federation,

Moscow, Russia

Abstract

This article is devoted to the analysis and assessment of the Russian banking sector in the context of the country's participation in the WTO. The globalization processes happening in the world economy indicate how important it is to be part of the global economy. In this case Russia's joining in the WTO was of strategic importance for the country. In particular, this has made it possible to facilitate the inflow of foreign capital and to optimize competition environment. However, participation in the Organization assumes influence on key sectors of the national economy, including the banking sector, which is affected by the shocks of foreign trade liberalization in the context of Russia's membership in the WTO.

Keywords: trade, foreign trade, liberalization, bank, banking sector, Russia, WTO, sanctions, crisis, capital, assets.

Прежде всего, следует обозначить, что ВТО – это экономическая организация, основной целью создания которой являлось содействие беспрепятственной международной торговле и регулирование торгово-политических отношений государств-участниц. По сути, ВТО стала первой международной организацией, способной координировать экономические аспекты торговли между странами. До создания организации эту функцию выполняло Генеральное соглашение по тарифам и торговле (ГАТТ), Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

заключенное в 1947 году после Второй мировой войны с целью восстановления мировой экономики. Соглашение способствовало снижению барьеров в международной торговле посредством сокращения тарифных и устранения нетарифных барьеров.

Для стран присоединение к ВТО имело стратегическое значение. Во-первых, развитым странам этот шаг позволил выйти на новые неосвоенные рынки менее развитых стран с более выгодными экономическими условиями и низкими рыночными барьерами. Во-вторых, развивающиеся страны, а также страны с переходной экономикой также выиграли от вступления в ВТО. В частности, став членом организации, страны получили возможность представить свои продукты на других рынках на менее дискриминирующих условиях, решать торговые споры посредством международного судебного механизма. Более того, одним из важных последствий членства в ВТО было улучшение инвестиционного климата, косвенно способствующего росту экономики и конкурентоспособности продукции на внешних рынках.

К получению вышеперечисленных преимуществ стремилась и Россия, желая стать участницей организации. Переговоры, длившиеся 18 лет, в конце концов дали результаты, и 22 августа 2012 года Россия стала членом ВТО.

Членство страны требовало соблюдения основных принципов ВТО. Среди них, в частности, можно выделить три ключевых: принцип национального режима, режима наибольшего благоприятствования и транспарентности.

В силу того, что рынок услуг и, в особенности, финансовый рынок имеют некоторую специфику, для стран (включая и Россию) оказывалось в некоторой степени сложным придерживаться всех вышеупомянутых принципов. Именно поэтому в течение переговорного процесса наибольшие противоречия и препятствия возникали в части регулирования финансового сектора. Так, если

на рынке товаров страна может сократить или вовсе убрать барьеры и тем самым способствовать интеграции, развитию и росту конкурентоспособности, то подобное действие в банковском секторе может привести к потере контроля над финансами экономики страны в целом.

Либерализация, предписываемая правилами ВТО, предполагает, что рынок финансовых услуг должен быть открытым для иностранного капитала. Тем не менее, лишь 44 страны приняли эти обязательства и обеспечили полное соответствие национального законодательства требованиям ВТО. В большинстве же случаев страны-участницы организации теми или иными мерами ограничили свободный вход иностранного капитала в банковский сектор. Среди этих мер можно выделить:

- сокращение доступа иностранным банкам в банковскую систему страны посредством лицензирования, базирующегося на достаточных показателях и экономических тестах (например, тест экономической необходимости «Economic needs test»);

- количественные ограничения для участия иностранных банков, а также существенные препятствия для вхождения на рынок новых банков;

- ограничения в части доли иностранного участия (например, установление квот относительно участия иностранного капитала в банковской системе);

- запреты на открытие иностранными банками своих филиалов.

Россия при вступлении в ВТО преследовала основную цель – обеспечить интеграцию в мирохозяйственные процессы на выгодных и перспективных для страны условиях без потери контроля над банковским сектором. Страна стремилась оставить за собой право внутреннего регулирования торговли услугами и защищать интересы страны и отечественных поставщиков услуг. И именно по этой причине Россия не была готова принять все обязательства, Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

диктуемые правилами ВТО, в рамках переговоров по финансовым услугам. Либерализация и упрощенный вход на рынки товаров и услуг, в частности, банковский сектор, не должны были нанести вред стране, а общий эффект от присоединения имел бы положительный характер и способствовал бы динамичному росту экономики. В случае, если страна допустит беспрепятственный вход иностранного капитала в банковский сектор, она чрезвычайно рискует, поскольку результатом такого непродуманного шага может стать то, что иностранный капитал будет влиять в значительной степени на ситуацию на финансовом рынке или же диктовать свою финансовую политику.

Согласно позиции, регламентируемой Россией, было важно сохранить права на ограничения, касающиеся банковского сектора. Это было возможно при условии доказанности необходимости тех или иных ограничений и одобрения стран-участниц ВТО. Эти меры фиксировались в Перечне обязательств по услугам. Однако соответствующие ограничения имели лишь временный характер. Конечной целью для нерезидентов являлся свободный доступ иностранного капитала на отечественный внутренний рынок.

В соответствии с предложением Центрального банка России в течение переговоров со стороны России отстаивались ограничение на трансграничные услуги и создание иностранными банками филиалов или же отделений материнских компаний, а также устанавливались ограничения на долю участия иностранного капитала в капитале действующих банков сектора.

Следует рассмотреть, почему же Россия настаивала именно на этих мерах. Во-первых, разрешение на вход в банковский сектор филиалов или же отделений иностранных банков представляет собой очень большой риск для национальных банков страны. Это может быть объяснено, в первую очередь, тем, что филиал в отличие от дочерней компании иностранного банка имеет совершенно иной юридический статус. Дочерняя компания, являющаяся

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

отдельной организацией и представляющая собой юридическое лицо, оперирует на местном рынке в рамках своих собственных ресурсов. «Дочка» также предлагает различные банковские услуги, занимается кредитованием населения, национальных и иностранных компаний, но отвечает лишь по своим собственным обязательствам. Филиалу же иностранного банка открыт доступ для большего маневра, поскольку он в юридическом смысле не отделяется от материнского банка и оперирует на базе его ресурсов в рамках национального рынка другой страны. Это делает филиал и сам иностранный банк в банковском секторе принимающей страны чрезвычайно конкурентоспособными на фоне остальных национальных банков. Находясь под юрисдикцией другой страны, филиал имеет ряд преимуществ. Например, в случае возникновения кризисных процессов в стране филиал может получить дополнительное рефинансирование от материнской компании, находящейся за границей, при этом работая в убыток и тем самым «выживая» среди остальных банков национального банковского сектора. К тому же, обязательства филиала практически являются частью обязательств огромной финансовой структуры зарубежного материнского банка. Подобный статус филиалов делает их крайне конкурентоспособными на рынке. Однако около 80 стран-участниц ВТО допускают свободный вход филиалов на рынок своих банковских услуг, подвергая их процедурам лицензирования и сертификации. Согласно лицензионным и сертификационным требованиям, центральные банки страны способны контролировать филиалы зарубежных поставщиков услуг в рамках законов страны пребывания, а также требований центрального банка и указов правительства.

Обычно дочерние компании больших иностранных банков в дальнейшем подлежат организационной трансформации. В целом, это зависит по большей части от намерений иностранного инвестора относительно рынка принимающей страны. Если инвестор видит в рынке перспективу, то

посредством «дочки» он может поглощать и сливаться с другими местными банками и инвестиционными компаниями, уменьшая конкуренцию и все больше разрастаясь и, таким образом, завоевывая рынок банковских услуг.

Иностранный банк, желающий выйти на рынок банковских услуг России через свою дочернюю компанию, должен, прежде всего, получить лицензию. Являясь основным учредителем «дочки», иностранный банк должен предоставить ряд документов: решение об участии банка на территории Российской Федерации, подтверждение о том, что организация действительно зарегистрирована на территории Российской Федерации, балансы за предыдущие три года, подкрепленные аудиторским заключением, согласие Банка России, а также подтверждение платежеспособности организации. Платежеспособность иностранного банка должна быть не ниже рейтинга AA или же prime-1, согласно классификации Mood's, Standard and Poor's и IBCA. Примечательно, что резиденты рынка банковских услуг России не должны предоставлять пакет этих документов.

Вторая мера, которую реализовала Россия при вхождении в ВТО, была квота на участие иностранного капитала, и она составила 50% от суммарного капитала, принадлежащего нерезидентам в уставных капиталах кредитных и финансовых организаций с иностранными инвестициями, и капитала филиалов иностранных банков к совокупному уставному капиталу зарегистрированных на территории Российской Федерации кредитных организаций.

Анализ и оценка банковского сектора России до и после вступления в ВТО. Не следует также забывать о том, что Российская Федерация переходит на стандарты Базель-III после шоков в финансовом секторе и в экономике целом, испытанных в результате кризиса 2008. Данный пакет документов был представлен в сентябре 2008 года. Стандарт Базель-III охватывает уже не только кредитные, рыночные и операционные риски, но и риск ликвидности.

На сегодня в банковском секторе РФ уже внедрены стандарты Базель-I и Базель-II и установлен переход к стандарту Базель-III. Тем не менее, полное внедрение набора регулятивных требований, в число которых вошли все изменения Базеля-III и пересмотренные подходы к оценке рыночного риска, будет осуществлено только в 2022 году.

Требования, диктуемые по стандарту Базель-III, выполнимы, однако существуют и угрозы для развития и функционирования отечественных банков. В частности, норматив достаточности совокупного капитала, согласно российским стандартам, составляет 10%, в то время как по Базель-III этот норматив ниже и составляет 8%, поэтому выполнение этого требования не представит трудностей. Тем не менее, по причине исключения многих инструментов, входивших в капитал второго уровня, например, субординированных долговых инструментов (кредитов, займов и депозитов), банкам будет труднее наращивать капитал. Согласно методике расчета и оценки достаточности капитала, банки смогут включать в добавочный капитал привлеченные бессрочные долговые инструменты. Однако есть особенность – вводится обязательная конвертация бессрочных долговых инструментов в акции при условии, если показатель достаточности базового капитала станет ниже 6,4%.

Угрозы для отечественного банковского сектора достаточно велики. Учитывая повышенные требования согласно стандарту Базель-III и запрет на использование многих финансовых инструментов, национальные банки могут лишиться возможности привлекать достаточный капитал, размещать средства. Именно поэтому требование повышения ликвидности активов в дискурсе итак существующего дефицита ликвидности является очень опасным для отечественного банковского сектора. А то, что является опасным для финансов страны, является губительным и для всей экономики в целом.

К тому же, банки с иностранным участием в контексте стандарта Базель-III будут иметь больше преимуществ. В частности, им легче в принципе привлекать иностранные средства на международных финансовых рынках и посредством этого предоставлять более дешёвые кредиты. Также эти банки находятся под надзором иностранных банков, что говорит о более качественном управлении и скорости реакции на различные экономические события в стране пребывания. По этой причине им будет легче выполнить требования стандарта Базель-III и конкурировать с отечественными банками. Противостоять такой конкуренции смогут достаточно крупные кредитные организации с участием государства. И именно поэтому, начиная с 2001 года, ЦБ РФ проводит политику сокращения числа банков, а, начиная с 2010 года, политику оздоровления банковского сектора и увеличения в нём доли государственного контроля.

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 8 августа 2001 г. № 1054-Р был утверждён План мероприятий по приведению законодательства РФ в соответствие с нормами и правилами ВТО.



Рис. 1 – Количество банков с иностранным участием к общему числу банков в России

Источник: составлено автором на основе данных ЦБ РФ

Основная тенденция, которая прослеживается в банковском секторе России последние двадцать лет, начиная с 2001 года, – это сокращение количества кредитных организаций (см. Рис. 1). С одной стороны, отзыв и аннулирование лицензий кредитных организаций производились в целях оздоровления банковского сектора. С другой стороны, став членом ВТО, Россия еще больше интегрировалась в мировую экономику, и это сделало страну отчасти более уязвимой. Например, в 2014 году, когда Республика Крым вошла в состав РФ, против России был выдвинут ряд санкций странами-участницами ВТО, в их число вошли США и ЕС. Россия лишилась импорта ряда товаров и технологий. Санкции коснулись и банковского сектора. Среди банков, подвергшихся санкциям, были пять крупнейших банков страны, доля государственного участия в которых составляла более 50% (Сбербанк России, Газпромбанк, Группа ВТБ и т.д.). Россия настаивала на том, что санкционная деятельность нарушает положения ключевых документов ВТО, в частности Генерального соглашения по торговле услугами (ГАТС). Тем не менее, ответных мер на отечественном банковском рынке не было предпринято, хотя на Рис.1 видно, что число банков с участием нерезидентов, начиная с 2014 года, стало сокращаться.

Экономический кризис 2008 года привел к важным институциональным изменениям в российской экономике в целом и банковском секторе в частности. В результате недостаточно эффективного управления рисками ряд крупных банков обанкротился. В их число входили Связьбанк, Глобэкс, КИТ Финанс и Межпромбанк - почти все они были национализированы. Предпринятые российскими властями шаги по преодолению кризиса привели к значительному увеличению доли государства в банковской системе и в экономике в целом.

С тех пор политика российского правительства привела к увеличению как прямого, так и косвенного участия государства в экономике. По причине того,

что трудно проводить активную промышленную политику, не обладая соответствующей финансовой инфраструктурой, государство также усилило свое влияние на банковскую систему через контролируемые государством банки. По состоянию на 1 октября 2020 года, активы банков, находящихся под контролем различных госструктур и госкомпаний, насчитывали 65,9% от общей суммы нетто-активов национальных банков страны. Таким образом, российская экономика, включая ее банковский сектор, оказывается разделенной между растущим государственным сектором и стагнирующим частным сектором.

По состоянию на 2020 год в Российской Федерации зарегистрировано 63 банка со 100% участием иностранного капитала. Более половины иностранных инвесторов этих организаций из Европы, а 17% - из Азии. Среди них - банки, чьими активами напрямую или косвенно владеют всемирно известные иностранные банки, холдинги (иностранные компании), а также иностранные государственные структуры. При сравнении количества дочерних компаний иностранных банков и национальных банков в банковском секторе России следует отметить, что по данным на 27.11.2020 года на территории Российской Федерации оперирует 372 банка. Таким образом, иностранное участие посредством дочерних компаний иностранных банков в банковском секторе Российской Федерации составляет 16,9% всего банковского рынка.

По состоянию на 29.11.2020 в перечне системно значимых кредитных организаций на рынке банковских услуг Российской Федерации находятся три дочки известных иностранных банков. Во-первых, это лидирующий по нетто-активам среди всех других дочек иностранных банков АО ЮниКредит Банк - дочка одноименной европейской банковской группы. Далее идет АО Райффайзен Банк с совокупными активами, равными примерно 1,4 млрд рублей. Последнее место среди СКО с участием иностранного капитала, перечисленных ЦБ РФ, занял ПАО Росбанк. Акциями трех этих банков владеют иностранные инвесторы, и их значение приближается или же равно 100%.

Примечательно, что в перечень СКО ЦБ РФ входят 12 банков, активы которых составляют около 74% активов всего банковского сектора России. Активы этих банков примерно равны, тем не менее, факт того, что они стали системно значимыми кредитными организациями в банковском секторе России, говорит о том, насколько популярны дочки иностранных банков среди населения в рамках отечественного сектора. Подобная ситуация может быть объяснена тем, что большинство граждан до сих пор привержены идее о том, что кредитные организации с иностранным капиталом более стабильны и надежны. Это действительно так, учитывая также то, как иностранные банки дорожат своей репутацией. В частности, они стараются создать такую модель бизнеса, при которой риски будут сведены к минимуму, а качество – к максимуму.

Тем не менее, политика, проводимая ЦБ РФ и нацеленная на увеличение доверия населения национальным банкам через сокращение числа финансовых организаций, дает результаты. Об этом говорят цифры.

Согласно данным на 1 апреля 2020 года, доля активов российских банков с государственным участием, входящих в топ-100 крупнейших по активам банков, составила 66,1% от общей суммы активов, тогда как доля дочек иностранных банков составила 7,3%. Количество банков, подконтрольных государству, с 2010 года по сегодня выросло с 12 до 28.

В результате анализа нормативно-правовых документов, касающихся условий присоединения России к ВТО, автором было установлено, что страна готова предоставить доступ на свой банковский рынок иностранному капиталу, однако с некоторыми ограничениями.

Во-первых, ограничения коснулись доли участия иностранного капитала в капитале национальных банков.

Во-вторых, по предложению Центрального Банка России и с согласия Правительства вводился запрет на создание иностранными банками своих филиалов на территории России в целях сохранения баланса и контроля в банковском секторе. Основной тенденцией в банковском секторе РФ являлось то, что количество кредитных организаций с каждым годом существенно сокращалось, и, по данным на 2020 год, в банковском секторе страны оперирует 372 банка, среди которых 63 дочерних банка иностранных кредитных организаций.

Возможности и угрозы, сопутствующие вступлению РФ в ВТО, сконцентрированы на иностранном присутствии, поскольку банк с иностранным участием может как способствовать росту конкуренции, а, следовательно, и качеству банковских услуг, так и негативно влиять на отечественные банки посредством реализации стратегии экспансии, вытесняя их из сектора и оставляя без прибыли. По этой причине банковский сектор был и остается объектом пристального внимания со стороны государства в контексте нивелирования угроз национальной безопасности страны.

Библиографический список:

1. Аксаков А. А. Российские банки: риски вступления в ВТО / А. А. Аксаков // Экономика. – 2012 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <http://bankir.ru/publikacii/s/rossiiskie-banki-riski-vstupleniya-v-vto-10001952/>
2. Базельский комитет по банковскому надзору. Международные стандарты по оценке риска ликвидности, стандартам и мониторингу / Банк международных расчетов. // Консультативный материал - 2009
3. Воловник А.Д., Зиядуллаев Н.С., Кибардина Ю.С. Базель-III: испытание надежности банковской системы России в условиях глобальной конкуренции / Воловник А.Д., Зиядуллаев Н.С., Кибардина Ю.С. // Экономика мегаполисов и регионов. – 2011. - №3. С. 14

4. Медведков М. Ю. Россия в рамках ВТО – некоторые актуальные вопросы / М. Ю. Медведков // Деньги и кредит. – 2013. – с. 23

5. Правовая система КонсультантПлюс. Правовой акт «Положение о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации». / КонсультантПлюс // Правовой акт № 302-П от 26.03.2007. [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_3759/

6. Редакция портала banki.ru. Госбанки в России. Десять лет роста и не только, / Редакция портала banki.ru // Статья. - 2020 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://www.banki.ru/news/research/?id=10937281>

7. Редакция новостной службы BBC. Санкции против России / Новостное агентство BBC // Статья. - 2014 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: https://www.bbc.com/russian/international/2014/07/140724_eu_russia_sanctions

8. Редакция новостного агентства РИА Новости. Новость. / РИА Новости // - 30.10.2020 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://riarating.ru/finance/20201030/630189918/Obzor-situatsii-v-rossiyskom-bankovskom-sektore-v-sentyabre-2020-goda.html>

9. Руднева А. О. Баланс сил и интересов России в международной торговле в контексте ее экспортной ориентации: европейский вектор или страны постсоветского пространства, / А. О. Руднева // Вестник евразийской науки. - 2018 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://esj.today/PDF/35ECVN118.pdf>

10. Руднева А. О. Международная торговля. / А. О. Руднева – М.: ИНФРА-М, 2018. – 133 с.

11. ЦБ РФ. Информация о действующих кредитных организациях с участием нерезидентов на 1 января 2020 года. / ЦБ РФ // Официальный документ. – 2020 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/27599/PUB_200101.pdf

12. ЦБ РФ. О сроках внедрения Базеля-III. / ЦБ РФ // Официальный документ. – 2020 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: [http://www.cbr.ru/press/pr/?file=06022018_120000ik2018-02-](http://www.cbr.ru/press/pr/?file=06022018_120000ik2018-02-06t11_55_45.htm)

[06t11_55_45.htm](http://www.cbr.ru/press/pr/?file=06022018_120000ik2018-02-06t11_55_45.htm)

13. ЦБ РФ. Перечень СЗКО НА 29.10.2020. / ЦБ РФ // Официальный документ. – 2020 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: http://www.cbr.ru/banking_sector/credit/SystemBanks.html/

14. ЦБ РФ. Список кредитных организаций 2020. / ЦБ РФ // Официальный документ. – 2020 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL:

http://www.cbr.ru/banking_sector/credit/co_schema/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.ctbank=-1&UniDbQuery.cistate=1&UniDbQuery.strah_vk=-1&UniDbQuery.sort=rgn_asc

Оригинальность 93%