

4. Гідулян А. Державна фінансово кредитна політика в площині розвитку банківської системи України / А. Гідулян // Вісник НБУ. – 2009. – № 10. – С. 35-40.
5. Дроб'язко А. Регіональний перерозподіл ринку депозитів та кредитів фізичних осіб в період фінансової кризи / А. Дроб'язко // Вісник НБУ. – 2009. – № 9. – С. 8-13.
6. Нідзельська І. А. Кредитні ризики та їх наслідки для банківської системи України умовах поглиблення фінансової кризи / І. А. Нідзельська // Фінанси України. – 2009. – № 8. – С. 102-108.
7. Примостка Л. О. Методичні аспекти аналізу ефективності управління портфелями комерційних банків : [Електронний ресурс] / Л. О. Примостка // Банківська справа. – 2006. – Режим доступу : <http://studentam.kiev.ua/content/view/778/72/>
8. Прядко В. В. Кредитний потенціал комерційних банків в період економічної кризи / В. В. Прядко, Н. С. Островська // Фінанси України. – 2009. – № 11. – С. 73-77.
9. Герасимович А. М. Аналіз банківської діяльності / А. М. Герасимович, М. Д. Алексєнко, І. М. Парасій-Вергуненко. – К. : КНЕУ, 2004. – 599 с.

Мамутов Р.М., Федоров И.А.

УДК 336.71

ВЛИЯНИЕ ИНОСТРАННЫХ БАНКОВ НА ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ СТРАНЫ-РЕЦИПИЕНТА

Введение. Одним из важнейших «звеньев» кредитного механизма выступает банковская система, которая является потенциальным источником кредитных ресурсов.

Усиление глобализации финансовых рынков и корпоративных связей привели к увеличению скорости влияния одних рынков на другие. Так, на протяжении последних лет отечественная банковская система существенно изменилась – приток иностранного капитала способствовал «коррекции» стратегии развития местных банков.

Проблеме влияния иностранного банка на функционирование банковской системы посвящено достаточно много научных трудов как отечественных так и зарубежных ученых-экономистов. Среди известных украинских исследователей по данной проблематике следует выделить публикации В. Гейца, О. Сугонянко, О. Барановского, В. Мищенко, Т. Смовженко, Н. Шелудько и др.

В работах В. Гейца определяются преимущества и недостатки присутствия банков с иностранным капиталом [2]. По мнению О. Сугонянко увеличение доли иностранного капитала в украинском банковском секторе ведет к увеличению уровня рисков утраты финансового и экономического суверенитета страны [5]. Труды О. Барановского посвящены проблемам оценки негативных влияний открытия иностранных филиалов иностранных банков в Украине [1].

Анализируя труды зарубежных ученых-экономистов, необходимо выделить труды Э. Детрагиаше, А. Бергера, Дж. Кларка и др.

В целом, анализ публикаций свидетельствует, что проблема влияния иностранных финансово-кредитных учреждений на функционирование банковской системы страны-реципиента является актуальной.

Целью статьи является диагностика влияния зарубежных банков на функционирование банковской системы принимающей страны.

Изложение основного материала. При анализе влияния иностранных банков необходимо проводить четкую границу между филиалами и дочерними банками. Согласно международной практике материнская структура может предоставить своего рода письмо-обязательство, согласно которому обязуется поддержать дочерний банк в случае кризиса. Однако по решению Высшего суда Великобритании такое письмо не более чем моральное обязательство и не имеет юридических оснований.

Филиал не может обанкротиться, пока платежеспособен головной банк, и менее подвержен влиянию экономики принимающей страны.

В период кризиса местные вкладчики стремятся вложить денежные средства в высоколиквидные активы, переводя свои средства в государственные или иностранные банки [17]. Филиалы более привлекательны в подобной ситуации, так как ассоциируются с устойчивыми международными структурами и ситуацией в стране происхождения филиала. Однако данное преимущество имеет недостаток: иностранный банк, как правило, имеет один филиал, расположенный в финансовом центре. Переток средств носит временный характер и составляет 1-2% банковских активов [19]. Учитывая, что чаще всего кризис является источником девальвации национальной валюты, значение филиалов как посредников экономических операций возрастает.

В исследовании [15] показано, что объем кредитования в иностранной валюте зависит главным образом от внешних рынков, уровень процентной ставки в стране базирования головного банка оказывает негативное влияние на кредитование иностранными банками в иностранной валюте в принимающей стране до, в течение и после финансового кризиса.

Исходя из этого можно предположить, что иностранные банки могут стабилизировать финансовый

развивающихся стран часто соглашаются, что даже если увеличение проникновения иностранных банков

В частности Дж. Кларк и М. Периа предположили, что следствием проникновения иностранных банков может стать уменьшение кредитования некоторых секторов экономики, в частности малых и средних предприятий. Эмпирические результаты анализа 4000 предприятий в 38 развивающихся странах и странах переходного периода показали, что иностранные банки оказывают благоприятное воздействие на доступ к кредитам. Предприятия в странах с высоким уровнем иностранного проникновения имеют большие возможности по выбору процентных ставок и доступу к долгосрочным кредитам, чем предприятия в странах, имеющих меньшую степень иностранного проникновения. И, выгода от высоких уровней иностранного банковского проникновения не проявляется только по отношению к крупным предприятиям [13].

Дальнейшее изучение проблемы показало, что иностранные банки ограничивают доступ к кредиту для малых и средних предприятий и обслуживают только наиболее крупные и «прозрачные» фирмы [12, 16, 18].

Используя данные 61295 фирм и 195695 кредитов из 115 различных банков Аргентины в конце 1998 года, Бергер обнаружил, что у малых и более «непрозрачных» в финансовом плане предприятий очень мала возможность получить кредит от иностранных банков [12].

Э. Детрагиаше, П. Гупта и Т. Трессел делят заемщиков на предоставляющих «hard» информацию (бухгалтерская отчетность, качество предоставляемого залога) и «soft» информацию (кредитоспособность заемщика). Согласно этой теоретической модели, в иностранных банках преобладают заемщики «hard», в то время как в национальных банках – «soft» [16].

Значительная разница между иностранными и местными банками заключается в их способности основываясь на прочих отношениях, иностранные банки такой возможности не имеют. Местные и иностранные банки одинаково получают информацию о фирмах, которые только вышли на кредитный рынок.

Исследования Дель-Ариция показали, что иностранный банк может понести убытки, связанные с тем, что неприбыльные и ненадежные фирмы переключат свое внимание с действующих местных банков на новые иностранные банки [14].

Этого можно избежать, если проникновение на новый рынок будет осуществляться посредством покупки уже существующего банка.

Приходу иностранного капитала на украинский рынок банковских услуг способствуют высокие темпы роста на банковские услуги, слабость национальных банков, высокие темпы инфляции, в следствии чего последним тяжело привлекать дешевые ресурсы.

Процесс освоения отечественного банковского сектора начался в 1995 году с приходом банковской группы ING (Голландия), на сегодня, присутствуют почти все крупные европейские финансовые группы [6].

Для понимания поведения иностранных финансово-кредитных институтов в Украине недостаточно сравнительного анализа в рамках всей банковской системы, так как подобный анализ дает возможность оценить лишь общие тенденции всей группы иностранных банков.

Используя некоторые наблюдения, рассмотренные ранее в статье, проведем анализ трех украинских банков со 100%-м иностранным капиталом:

1) ПАО «ИНГ Банк Украина» создан 15.12.1997 г., уставной капитал по состоянию на 31.12.2009г. – 731298 тыс. грн., по структуре кредитного портфеля относится к группе «корпоративных» банков, доля кредитов юридическим лицам составляет более 80% в работающих активах. Банк входит в международную группу ING, 100%-м владельцем выступает ING Bank N.V. (Голландия).

2) ПАО «ПроКредит Банк» создан в феврале 2001 года, уставной капитал по состоянию на 31.12.2009г. – 227778 тыс. грн, по структуре кредитного портфеля является универсальным банком, акционерами ПроКредит Банка являются три финансовые организации: ПроКредит Холдинг (Германия), Европейский Банк Реконструкции и Развития, Немецкий государственный банк развития KfW (Германия).

3) ПАО «Хоум Кредит Банк» создан в 2002 году, уставной капитал по состоянию на 31.12.2009г. – 307350 тыс. грн., основное направление деятельности – потребительское кредитование. С декабря 2006г. Home Credit Bank работает в составе Home Credit Group (Чехия).

01.02.2011 г. завершилась сделка между Platinum Bank и Home Credit по приобретению «Хоум Кредит Банк» (Украина). Основными акционерами Platinum Bank являются международные инвестиционные фонды Horizon Capital, East Capital, и Международная Финансовая Корпорация (IFC), компания Мирового Банка.

Анализ финансовых отчетов дает возможность понять направление деятельности трех различных по

ВЛИЯНИЕ ИНОСТРАННЫХ БАНКОВ НА ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ СТРАНЫ-РЕЦИПИЕНТА

Для проверки наблюдения № 1 (наблюдение основано на модели Детригиаше) [16] – банки с иностранным капиталом имеют большие способности по мониторингу «hard» заемщиков (предоставляющих отчетность, залог и т.д.), чем «soft» (не предоставляющих документацию) – проанализируем уровень просроченной задолженности по кредитам. Так как лучший мониторинг заемщиков призван снизить кредитные риски, то показатель просроченной задолженности является наиболее подходящим. В качестве «hard» заемщиков определены юридические лица, «soft» заемщики – физические лица.

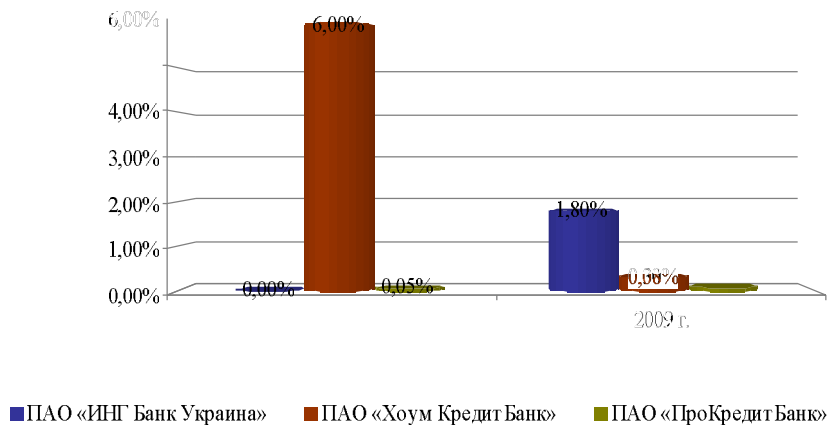


Рис. 1. Уровень просроченной задолженности по кредитам физических лиц.
Источник: составлен автором по материалам [8, 9, 10].

При анализе просроченной задолженности по кредитам, выданным корпоративным заемщикам, выявлено, что у трех банков просроченная задолженность по данному типу заемщиков практически отсутствует.

Добавим в наше наблюдение банк с отечественным капиталом – ПАО КБ «ПриватБанк» (один из крупнейших украинских банков) и проанализируем уровень управления кредитным риском.

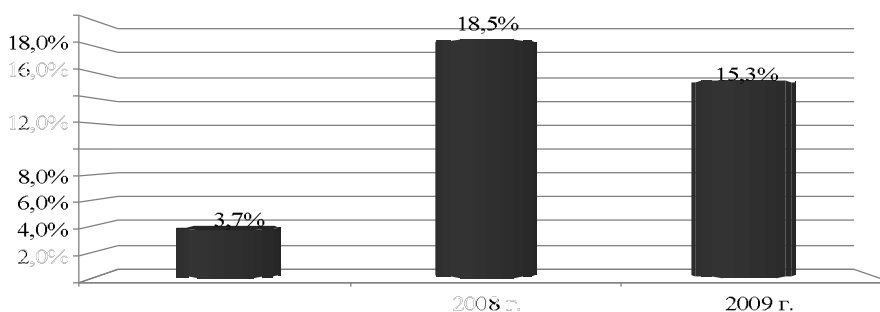


Рис. 2. Доля просроченной задолженности в портфеле кредитов физическим лицам ПАО КБ «ПриватБанк».
Источник: составлен автором по материалам [11].

Как видно из рис. 2. ПАО КБ «ПриватБанк» имеет достаточно высокий уровень просроченной задолженности в портфеле кредитов физическим лицам. В портфеле кредитов юридическим лицам доля просроченной задолженности ПриватБанка также, сравнительно, велика (табл. 1), что ни характерно ни для одного из трех рассматриваемых банков со 100% иностранным капиталом.

Таблица 1. Уровень просроченной задолженности по портфелю юридических лиц ПАО ПриватБанк, в %

Банк	2007	2008	2009
ПАО КБ «ПриватБанк»	0,08%	1,2%	1,8%

Источник: составлена автором по материалам [11].

Следовательно, наше наблюдение получило подтверждение: банки с иностранным капиталом на более высоком уровне осуществляют мониторинг «hard» заемщиков, хотя и мониторинг «soft» заемщиков имеет достаточно высокий уровень.

Наблюдение № 2 (в основу наблюдения легли работы Киркпатрика и Теннанта) [19] – частные вкладчики в период кризиса изымают свои средства из дочерних структур иностранных банков в пользу отечественных банков.

Для подтверждения наблюдения сравним темпы прироста пассивов, средств предприятий и частных вкладчиков.

Как видно из рис. 3, средства частных вкладчиков имели прирост по итогам 2008 г., а темпы прироста средств предприятий превышали темпы прироста пассивов. По итогам 2009 года средства частных лиц, также как и средства предприятий, и пассивов в целом, показали отрицательный прирост.

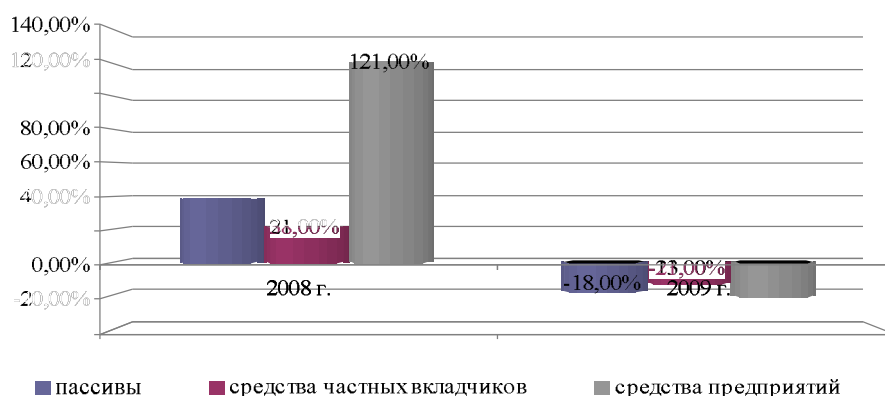


Рис. 3. Темп прироста средств предприятий и частных лиц в ПАО «ПроКредит Банк». Источник: составлен автором по материалам [7].

Темпы прироста средств частных клиентов в ПАО «ИНГ Банк Украина» показали большой темп отрицательные темпы прироста средств физических лиц, не смотря на прирост пассивов на 2% по сравнению с 2008 годом (см. рис. 4).

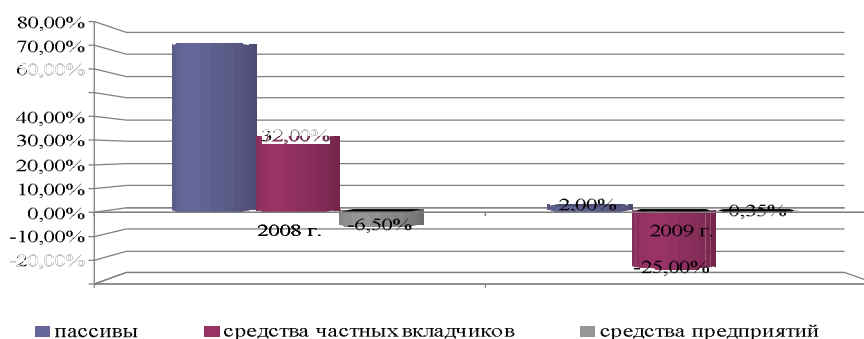


Рис. 4. Темпы прироста средств предприятий и частных лиц в ПАО «ИНГ Банк Украина» Источник: составлен автором по материалам [7].

Противоположная ситуация сложилась в ПАО «Хоум Кредит Банк», в котором по итогам 2009 г. темпы прироста частных вкладчиков обогнали темпы прироста пассивов.

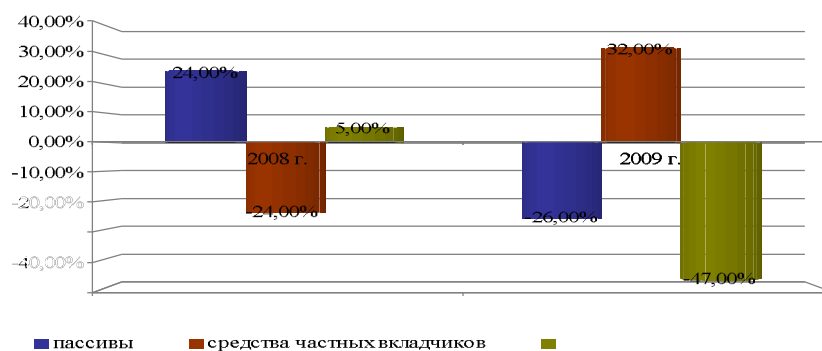


Рис. 5. Темпы прироста средств предприятий и частных вкладчиков в ПАО «Хоум Кредит Банк». Источник: составлен автором по материалам [7].

Учитывая полученные результаты, можно сказать, что наблюдение, в целом, не подтвердилось, так как отток средств частных вкладчиков был незначительным. При этом падение темпов прироста частных лиц ПАО «ИНГ Банк Украина», темпов прироста средств предприятий в ПАО «Хоум Кредит Банк» – объясняется соответствующей направленности функционирования данных банков.

Следовательно можно сделать следующие **выводы**:

Наблюдение № 1 (банки с иностранным капиталом имеют большие способности по мониторингу hard заемщиков (предоставляющих отчетность, залог и т.д.), чем soft (не предоставляющих документацию))

кредитам юридических лиц практически равна нулю, или составляет менее 1%. Для сравнения был приведен анализ просроченной ссудной задолженности юридических лиц в крупнейшем украинском банке – ПАО КБ «ПриватБанк», – в котором этот показатель получил достаточный высокий рост, с 0,08 до 1,8%. Таким образом, управление кредитным риском строится в банках с иностранным капиталом на достаточно высоком уровне.

Наблюдение № 2 (частные вкладчики в период кризиса изымают свои средства из дочерних структур иностранных банков в пользу отечественных банков) получило подтверждение в отношении ПАО «ИНГ Банк Украина», в котором доля средств частных вкладчиков имела отрицательные темпы прироста. В ПАО «ПроКредит Банк» также наблюдалось снижение средств на счетах физических лиц, но в меньших масштабах. В то же время ПАО «Хоум Кредит Банк» показал значительные темпы прироста средств частных вкладчиков, однако данный показатель относительно средств предприятий имел отрицательное значение.

Наблюдения, указанные в данном пункте, получили частичное подтверждение, что позволяет предположить, что наличие 100%-го иностранного капитала не является значительным фактором при определении стратегии развития дочернего банка.

Деятельность банка зависит от того сегмента банковского рынка, в котором банк принял решение развиваться, т.е. розничного или корпоративного.

С более высокими технологиями оценки кредитных рисков, доступом к информационным платформам родительского банка и единой информационной сети филиалы иностранных банков смогут значительно снизить риски при кредитовании корпоративных заемщиков.

В то же время наличие в стране филиалов облегчит задачу кредитования для крупных корпораций, которым не надо будет выходить на международные рынки для поиска инвестора, что значительно снизит издержки.

Источники и литература:

1. Барановский О. И. Иностранный капитал в банковской системе Украины / О. И. Барановский // Социально-экономические исследования в переходный период. Евро интеграционный курс : финансовое измерение : сб. науч. работ / НАН Украины ; Ин-т регион. исслед. – Львов, 2006. – Вып. 3. – С. 257-264.
2. Гец В. М. Иностранный капитал в банковской системе Украины / В. М. Гец // Зеркало недели. – 2006. – № 26 (605). – С. 3-5.
3. Мищенко В. Иностранный капитал в банковской системе стран Центральной и Восточной Европы / В. Мищенко, Р. Набок // Банковское дело. – 2006. – № 5-6. – С. 3-14.
4. Смовженко Т.С., Другов О.О. Риск «зависимого развития» банковской системы Украины и пути его минимизации / Т. С. Смовженко, О. О. Другов // Банковское дело. – 2006. – № 5-6. – С. 36-43.
5. Сугоняк О. А. Вплив іноземного капіталу на роботу банківської системи України : доповідь на круглому столі / О. А. Сугоняк; Національний банк України. – К., 2008. – С. 12-15.
6. Шаповалов А. Присутствие иностранного капитала в банковском секторе Украины / А. Шаповалов // Вестник Национального банка Украины. – 2008. – № 4. – С. 2-5.
7. Показники діяльності банків : [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.aub.com.ua>
8. Финансовая отчетность : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.homecreditbank.ua>
9. Финансовая отчетность : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.procreditbank.com.ua>
10. Финансовая отчетность : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.ingcommercialbanking.com>
11. Финансовая отчетность : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://privatbank.ua>
12. Berger A. N. The ability of banks to lend to informationally opaque small business / A. N. Berger, L. F. Klapper, G. F. Udell // Journal of Banking and Finance. – 2001. – № 25. – P. 2127-2167.
13. Clarke G. Does foreign bank penetration reduce access to credit in developing countries? Evidence from asking borrowers / G. Clarke, R. Cull, M. S. Martinez-Peria // World Bank Working Paper. – 2001. – P. 221-252.
14. Dell’Ariccia G. Adverse selection as a barrier to entry in the banking industry / G. Dell’Ariccia, E. Friedman, R. Marquez // The Rand Journal of Economics. – 1999. – № 30 (3). – P. 515-534.
15. Youngil J. Do foreign bank operations provide a stabilizing influence in Korea? / J. Youngil, M. M. Stephen, A. N. Paul // The Quarterly Review of Economics and Finance. – 2006. – № 46 (1). – P. 82-109.
16. Detragiache E. Foreign Banks in Poor Countries : Theory and Evidence / E. Detragiache, Th. Tressel, P. Gupta // Journal of Finance. – 2008. – № 63 (5). – P. 2123-2160.
17. Tschoegl A. Financial Crises and the Presence of Foreign Banks / A. Tschoegl // Systemic Financial Crises. – 2005. – P. 197-231.
18. Mian A. Distance Constraints : The Limits of Foreign Lending in Poor Economies / A. Mian // The Journal of Finance. – 2006. – № 61. – P. 1465-1505.
19. Kirkpatrick C. Responding to financial crisis : The case of Jamaica / C. Kirkpatrick, D. Tennant // World Development. – 2002. – № 30 (11). – P. 1933-