

підприємств сфери послуг: автореф. дис. канд. екон. наук: 08.00.04 / НАН України Європейський університет. – К., 2009. – 21 с.

14. Міжнародне співробітництво як запорука інноваційного процесу в національній економіці / С.О. Рибак, Н.М. Лисецька [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.nbu.gov.ua/e-journals/ITZN/em12/content/09rsoeuo.htm>

УДК 336

РОЛЬ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА В РАЗВИТИИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ

Ткаченко Е.В.

Волкова Н.И.

Постановка проблемы. Основной характерной чертой развития экономики на современном этапе является увеличение влияния глобализационных процессов на все сферы жизни общества. Особого внимания требует внедрение иностранного капитала в национальную банковскую систему. С одной стороны, присутствие банков с иностранным капиталом в банковской системе Украины соответствует интересам развития национальной финансовой системы, благоприятствует привлечению иностранных инвестиций и расширению ресурсной базы социально-экономического развития. Однако, с другой стороны – в условиях глобализации проблема регулирования степени открытости внутреннего банковского сектора для иностранных банков особенно важна для нашей страны. Поэтому поиск путей сглаживания негативного влияния иностранного капитала на отечественную банковскую систему является актуальной в наши дни.

Анализ последних научных исследований. Много ведущих иностранных и украинских ученых, таких как Ф. Шпиг, М. Савлук, В. Шевчук, Т. Вахненко, Я. Белинская, В. Герасименко, А. Гальчинского, Н. Дайхел, Ф. Ешенбах, Ю. Заруба, А. Киреев, В. Корнев, В. Мищенко, Р. Набок, и др. занимаются изучением роли иностранного капитала в развитии отечественной банковской системы.

Целью статьи является анализ проблем развития банков с иностранным капиталом и поиск оптимальных путей решения этих проблем, определение позитивных и негативных сторон присутствия иностранного капитала в банковском секторе.

Результаты исследования. С точки зрения присутствия иностранного капитала, на наш взгляд, можно выделить следующие этапы развития банковской системы Украины.

Первый этап (1991 – 1993 гг.) характеризуется отсутствием иностранного капитала в банковской системе Украины.

Второй этап (1994 – 1997 гг.) характеризуется незначительным присутствием иностранного капитала. В этот период на структуру

украинской банковской системы существенно не влияли процессы вхождения иностранного капитала на национальный рынок денег [1].

Третий этап (1998 – 2005 гг.) является периодом значительного присутствия иностранного капитала в банковском секторе Украины. Иностранные инвестиции в капитал банков выросли в 2001 г. на 37,7%, а в 2002 г. на 40,1%. Капитал банков с иностранным капиталом в 2002 г. составлял приблизительно пятую часть капитала банков Украины, а активы – шестую часть совокупных активов [2].

Четвертый этап (с 2006 г. по наши дни) характеризуется открытостью банковской системы для создания филиалов иностранных банков, который начался с принятия Верховной Радой Украины 16,11,2006 г. изменений к Закону «О банках и банковской деятельности» в части предоставления иностранным банкам права открывать свои филиалы на территории Украины [3]. Сегодня действующее законодательство Украины дает возможность открывать банки с иностранным капиталом и филиалы иностранных банков на территории Украины.

Приведем данные о развитии банковской системы Украины с участием иностранного капитала (таблица 1).

Таблица 1

Структурные показатели развития банковской системы Украины
за 1991 – 2010 гг. [4, 5]

Годы	Количество банков в по реестру (на конец года)	Количество банков с участием иностранного капитала	Количество банков со 100% иностранным капиталом	Уплоченный уставный фонд действующих коммерческих банков в гривненном эквиваленте, млн. грн	Часть иностранного капитала в уставном капитале, %	Часть банков с участием иностранного капитала в общем кол-ве банков, %	Часть банков со 100% иностранным капиталом в общем количестве банков, %
1994	228	12	1	87	-	5,3	0,4
1997	227	22	6	1636	-	9,7	2,6
2000	195	31	6	3666	13,3	15,9	3,1
2005	186	23	9	16111	19,5	12,4	4,8
2006	193	35	13	26372	27,6	18,1	6,7
2007	198	47	17	43808	35,0	23,7	8,6
2008	198	53	17	82454	36,7	26,8	8,6
2009	197	51	18	119189	35,8	25,9	9,1
01.06.2010	195	51	18	132947	33,1	26,2	9,2

С открытием филиалов иностранных банков возникают проблемы. Можно выделить следующие:

– филиалы иностранных банков действуют в правовых пределах тех стран, где эти банки созданы, следствием чего может стать существенное

ослабление контроля и регулирования на филиалы со стороны Национального банка Украины и украинского законодательства;

– кредитная политика иностранных банков будет ориентирована на развитие тех отраслей и секторов украинской экономики, которые будут иметь сравнительно высокую прибыль и низкие риски производственной деятельности, а развитие которых не предусматривает конкуренции на внутреннем рынке Украины и внешних рынках для зарубежных компаний, связанными с соответствующими банками;

– филиалы иностранных банков могут сосредотачивать свое внимание преимущественно на спекулятивных видах деятельности, которые обеспечивают высокую скорость оборота капитала и получения прибыли от вложенных средств;

– филиалы иностранных банков будут иметь лучшие возможности по объему ресурсной базы, ассортименту услуг, технических способов функционирования и уровня менеджмента в сравнении с украинскими банковскими учреждениями;

– если прибыль филиалов иностранных банков будет направляться в общий объем прибыли их главных (материнских) банков, где они и будут облагаться налогами, то это существенно снизит количество плательщиков налогов в отечественном банковском секторе с соответствующим снижением доходной базы бюджета Украины;

– украинская банковская система и, прежде всего, органы банковского контроля пока еще не готовы работать именно с филиалами иностранных банков [6].

То есть, главным образом, иностранные банки и их филиалы, используя дешевые ресурсы, будут вытеснять украинские банки с банковского рынка и получать контроль над украинской банковской системой второго уровня. Сейчас почти все основные лидеры украинского банковского рынка взяты под контроль иностранными банками: «РайффайзенБанкАваль» (8,7% рынка), «Укрсиббанк» (7,06%), «ОТП-банк» (3,5%) [6].

Приведем информацию об удельном весе активов зарубежных стран в банковскую систему Украины. В тройку лидеров входят Россия (21% активов), Австрия (16%) и Италия (14%) (рис. 1).



Рис. 1. Доля активов иностранных стран в украинских банках за 2009 г. [7].

Значит, с одной стороны, открытость финансовой системы увеличивает возможности привлечения ресурсов на иностранных рынках и открывает новые пути повышения капитализации банковской системы, а с другой – такая ситуация может привести к чрезмерной зависимости украинских банков от конъюнктуры мировых финансовых рынков, а государство теряет степень влияния на банковский сектор. Поэтому Ассоциацией украинских банков предложено законодательно определить норму участия иностранных инвестиций в совокупном капитале банковской системы Украины на уровне 25% [1]. По нашему мнению, присутствие филиалов иностранных банков в структуре национальной банковской системы может спровоцировать изменения в структуре рынка, потому что при таких условиях, которые существуют в Украине, украинские банки вынуждены будут сузить объемы кредитования наибольших и наиболее ликвидных предприятий из-за неспособности конкурировать с иностранными банками. Результатом станет усиление финансовой нестабильности украинских банков.

К позитивным последствиям функционирования банков с иностранным капиталом в Украине можно отнести следующие:

1. привлечение иностранного капитала в банковскую сферу позитивно повлияет на экономику Украины, ускорит процессы развития финансовых рынков, расширит спектр банковских услуг и их качество [8];

2. быстрое введение ведущих технологий банковской деятельности, в частности использования опыта финансового менеджмента, антикризисного управления, подходов к реорганизации и реструктуризации коммерческих банков; применение зарубежного опыта управления рисками [9];

3. появление иностранных банков может привести к снижению

процентных ставок на депозиты и кредиты;

4. введение инновационных технологий позитивно повлияет на расходную часть банковского бизнеса;

5. возможно будет иметь место снижения цен на кредитные ресурсы в долгосрочной перспективе и рост сроков их предоставления.

Однако надо осознавать, что привлечение иностранного капитала несет и серьезные проблемы не только для банковской системы, но и для отечественной экономики (прежде всего ее отраслевой структуры) и экономической безопасности государства в целом. Среди этих проблем и угроз выделим наиболее веские.

1. Структурные риски «зависимого развития» и обострение ввиду этого всего комплекса экономических, социальных и политических проблем. Формальные и неформальные критерии и цели деятельности банков с иностранным капиталом не обязательно совпадают с национальными целями социально-экономического развития. Структурная отсталость и институциональная слабость экономики Украины делают возможность такого деформированного развития достаточно реальной. Представляется, что резкое снижение доли национального банковского капитала может привести к ситуациям, когда некоторые сферы экономики будут лишены кредитов, поскольку акционеры банков с иностранным капиталом всегда будут инвестировать те отрасли и в тех странах, где прибыль и безопасность выше. Особенно это касается сфер украинской экономики, связанных с добычей и первичной переработкой минерально-сырьевых ресурсов, спрос на которые на мировых рынках, несмотря на некоторые колебания, был, есть и будет. Хотя Украина заинтересована в ускоренном развитии на инновационной основе и в скорейшей постиндустриализации.

2. Угроза «обвальной» глобализации национальной хозяйственной системы и утраты экономического суверенитета. В условиях роста глобальной нестабильности и конфликтности с непредсказуемыми последствиями это крайне нежелательный сценарий, и сегодня даже высокоразвитые страны осуществляют политику предотвращения подобной угрозы.

3. Угрозы для экономической безопасности страны из-за возможного неконтролируемого оттока капитала и финансовых ресурсов. Начальный приток иностранного капитала в виде открытия филиалов и особенно — приобретения нерезидентами доли или всего уставного капитала отечественных банков со временем может привести к серьезному оттоку ресурсов из страны и выводу за границу получаемых доходов.

Особое место в проблеме притока зарубежного банковского капитала занимает вопрос о филиалах иностранных банков в Украине. Открытие филиалов и их доступ на национальный рынок банковских услуг являлся одним из условий вступления Украины в ВТО. Но правовой статус у этого участника рынка особый, поскольку деятельность филиалов иностранных банков в значительной степени регулируется законодательством страны, в которой зарегистрирован материнский банк. Учитывая, что финансовая мощь

филиалов иностранных банков может превосходить капиталы многих украинских банков, но контролировать должным образом их деятельность НБУ не сможет, потенциальное дестабилизирующее влияние этого фактора слишком серьезно, чтобы им пренебречь. Если решения НБУ о норме обязательного резервирования не будут обязательными для иностранных филиалов, то возможность регулировать предложение денег через денежный мультипликатор пропорционально доле иностранных филиалов в активах всех банков окажется утраченной [10].

В иностранных банках действует более высокая норма гарантирования вкладов населения, что может способствовать оттоку части вкладов в филиалы. Кроме того, формально статус филиала дает возможность проникновения в Украину ненадежных банков. Значит, рост количества банков с иностранным капиталом имеет больше позитивных последствий, помогая углублению экономической интеграции Украины с развитыми странами. Однако основные направления оптимизации допуска иностранного банковского капитала должны найти системное решение при разработке и реализации национальной стратегии развития банковской системы. Можно предложить следующие рекомендации по сглаживанию негативных последствий:

1. увеличение доли иностранного банковского капитала в банковской системе должно происходить постепенно — по мере создания благоприятных внутренних условий развития банковского сектора и повышения конкурентоспособности национального банковского капитала.

2. укрепление и дальнейшее развитие сегмента банков с государственным капиталом, специализирующихся на обеспечении стратегических социальных, структурных и внешнеэкономических задач экономического роста (Ощадбанк, Эксимбанк, Банк реконструкции и развития).

3. следует ввести нормативно-организационную селекцию и мониторинг доступа иностранного банковского капитала на основе национальных приоритетов развития; ввести запрет на доступ банков из офшорных зон.

4. разработать четкие правила продажи банков с национальным капиталом зарубежным владельцам.

5. нужно обеспечить надежный уровень прозрачности источников внешнего инвестирования средств в банковскую систему, который подтверждался бы международными рейтинговыми агентствами с высокой репутацией.

6. необходимо разработать меры по стимулированию введения иностранным капиталом новейших технологий ведения банковского бизнеса, новых услуг и продуктов, программного обеспечения, которые на конкурентных условиях начинали бы использовать и отечественные банки для повышения уровня обслуживания своей клиентуры.

На наш взгляд, реализация таких мер позволит минимизировать негативные последствия увеличения доли иностранного капитала в

банковській системі України, а також в повній мірі воспользуватися перевагами такого присутства для подальшого розвитку національної економіки, зміцнення грошово-кредитного ринку і фінансової системи в цілому.

Висновок. В цілому тенденції розвитку банківської системи в умовах глобалізації є позитивними. Присутство банків з іноземним капіталом в банківській системі України відповідає інтересам розвитку національної банківської системи, сприяє привертанню іноземних інвестицій і розширенню ресурсної бази. Але одними з важливих питань її розвитку повинні стати посилення взаємозв'язку з реальним сектором економіки і підтримання рівня вітчизняної банківської системи на конкурентному рівні, для чого необхідно розробити цілий комплекс законодавчих обмежень, яких слід дотримуватися в процесі привертання іноземного капіталу.

Література

1. Чуб О. Становлення та розвиток банківської системи України в контексті присутності іноземного капіталу // Банківська справа. – 2008. – № 6. – С. 81-89.
2. <http://www.dt.ua/2000/2040/38244/>
3. Закон України Про внесення змін до Закону України «Про банки і банківську діяльність» № 358 від 16.11.2006 р. // www.rada.gov.ua.
4. <http://www.bank.gov.ua>
5. Вісник НБУ. – 2010. – № 7. – С.35.
6. Дзюблюк О. Глобалізаційні процеси та участь іноземного капіталу у розвитку вітчизняної банківської системи // Банківська справа. – 2008. – № 2. – С. 37-45.
7. Трохименко В.І. Ринок банківських послуг в Україні: сучасний стан і тенденції розвитку // Статистика України. – 2010. – № 2. – С. 26-31.
8. Геєць В. Іноземний капітал у банківській сфері України // Дзеркало тижня. – 2006. – № 26. – С. 1-8.
9. Прімерова О.К. Особливості діяльності банків з іноземним капіталом // Формування ринкових відносин в Україні. – 2007. – № 3. – С. 40-43.
10. <http://www.zn.ua/2000/2040/53895/>