



# Влияние финансового кризиса на деятельность иностранных банков в России

*Н.С. Зиядуллаев,  
Ю.С. Кибардина*

Мировой финансовый кризис вызвал разбалансированность финансово-банковской системы, реального сектора, фондового рынка, резкие нарушения в функционировании основных институтов рыночной экономики, неспособность банков, корпораций и домашних хозяйств выполнять свои обязательства, увеличение расходов бюджета и его дефицита, рецессию и спад производства, увеличение безработицы. Глобальный кризис резко увеличил и без того высокую рискованность банковских операций.

В России финансовый кризис нарастал с сентября 2008 г., что выразилось в резком ухудшении состояния функционирования банковской системы, индикаторов фондового рынка, снижении ликвидности банков, невыполнении компаниями и банками обязательств по погашению кредита, дефиците федерального бюджета, резком снижении курса рубля, бегстве от рубля к иностранной валюте (внутреннее и внешнее), галопирующей инфляции, значительном снижении темпов роста ВВП, промышленного производства, сокращении темпов роста реальных доходов населения и инвестиций.

Существует вероятность новой волны кризиса и длительного вялотекущего периода стагнации, что связано с убыточностью предприятий реального сектора экономики, риском увеличения его долговых обязательств, а также с вероятностью снижения мировых цен на нефть и газ, а, следовательно, возможностью дальнейшей девальвации рубля. Обычно восстановление экономики в два раза длиннее периода падения. Так, Великая депрессия в США продолжалась четыре года, а восстановление – 8 лет. Выход из нынешнего кризиса будет труд-

ным и затяжным. Но кризис дает возможность для оздоровления российской экономики в целом и, в частности, банковской системы и подлинной интеграции в мировое финансово-экономическое пространство.

Международная банковская деятельность превратилась в один из основных механизмов развития современной экономики. Глобализация финансовых систем, укрупнение и слияние банков, создание мощных банковских объединений, которые по объему капиталов намного превышают ранее существовавшие банковские структуры, становится весьма актуальной проблемой. Интеграция национальных экономик в глобальное экономическое пространство возможна, лишь если финансово-банковская система страны соответствует требованиям мирового рынка, ее финансово-банковские институты в состоянии производить те международные операции, которые необходимы для нормального функционирования экономики страны в глобальном масштабе.

Международная интеграция в банковском секторе представляет собой выгодное направление сотрудничества для национальных международных банков.

Борьба за контроль при слияниях и поглощениях является движущей силой развития банковской сферы многих индустриально развитых стран. Активность на мировом рынке слияний и поглощений в последнее время сместилась в сторону банковского сектора, где общая стоимость сделок возросла с 140 млрд евро в 2007 г. до 152 млрд евро в 2008 г., в том числе с участием государства – до 104 млрд евро. При этом участие государства признано



экспертами консультационной фирмы PWC существенным фактором, позволяющим банковскому сектору удерживать лидерство в стоимости сделок<sup>1</sup>.

Для России данный аспект также приобретает важное значение, поскольку российские банки сильно отстают от своих зарубежных коллег практически по всем показателям развития. Размер российских банков по мировым масштабам скромнен, не говоря уже об уровне рефинансирования, квалификации и технологии, опыта работы в сфере синдицированного кредитования. Поэтому здесь весьма актуален начавшийся, в значительной мере благодаря кризису, процесс объединения банков. Так, например, в текущем 2009 г. в результате слияния двух сильных, эффективно работающих МДМ-Банка и УРСА Банка создан объединенный банк с капиталом 72 млрд руб. и активами 523 млрд руб., который представлен практически на всей территории России и обладает сетью порядка 500 офисов<sup>2</sup>.

Внутри страны банкам приходится конкурировать не только между собой, но и с зарубежными банками, причем здесь они нередко проигрывают, поскольку многие кредитные организации России все еще не соответствуют международному уровню. Весьма низка транспарентность и достоверность банковской отчетности. Практически отсутствует такое понятие, как «консолидированная отчетность» в понимании МСФО. Низка конкурентоспособность национальной банковской системы в международном масштабе. Российские банки не обладают значительным финансовым потенциалом, достаточным уровнем капитализации банковской системы. Соотношение совокупного банковского капитала и ВВП составляет около 3,8%, что ниже уровня не только развитых, но и многих стран с переходной экономикой (в Германии капитал банков составляет 14,5% от ВВП, во Франции - 15,4% в Чехии - 21,3%).

В течение довольно длительного времени отечественные банки развивались хаотично под влиянием сложных и противоречивых трансформаций мировой и национальных экономик. Их неотъемлемой частью стали банки с участием иностранного капитала. Со времени появления первого иностранного банка прошло более 15 лет. В настоящее время на территории России функционируют 202 кредитные

организации с участием иностранного капитала, в том числе 63 — со 100%-ным участием и 23 — от 50 и более %, которым принадлежит ключевая роль в принятии решений в банке<sup>3</sup>.

Внедряясь на российский рынок банковских услуг, иностранные банки декларировали намерение стать универсальными банками, предоставляющими широкий спектр банковских операций. На российском рынке иностранные банки специализируются преимущественно для обслуживания иностранного частнопредпринимательского капитала. Они являются крупнейшими участниками межбанковского кредитного рынка. Что касается кредитования реального сектора экономики, то это направление их деятельности в России не получило должного развития.

Исторически международная деятельность российских банков была связана с плановой экономикой и созданием в ее рамках специальных институтов финансового посредничества в виде заграничных банков с абсолютным государственным участием. В свое время именно заграничные банки стали отправной точкой в развитии международных операций отечественных банков. Основным акционером большинства бывших заграничных банков остается Банк ВТБ, который, по сути, является банком государственным.

Еще в 2005 г. Банк России передал Внешторгбанку акции росзагранбанков. Внешторгбанк стал владельцем принадлежащих Банку России пакетов акций в Moscow Narodny Bank Ltd, Лондон (89%), Коммерческом банке для Северной Европы – BCEN-Eurobank, Париж (87%), Ost-West Handelsbank, Франкфурт-на-Майне (52%), Donau Bank, Вена (15%) и East-West United Bank, Люксембург (15%). В дальнейшем ВТБ значительно расширил деятельность на международных рынках, в том числе по развитию внешнеэкономических связей и привлечению ресурсов для нужд развития российской экономики.

Основными игроками на российском рынке банковских слияний и поглощений стали иностранные банки. Сейчас ими полностью поглощены или в подавляющей степени скуплены многие российские банки: «Росбанк», «Импексбанк», «Инвестсбербанк», «ММБ», «Абсолют-банк», «Оргрэс-банк», «Городской ипотечный банк» и др. Бельгийская группа КВС при-



обрела 92,5% банка «Абсолют». Французская группа BSGV купила 30% акций Росбанка. Один из лидеров немецкого финансового рынка — Commerzbank — вошел в капитал Промсвязьбанка, а российская Объединенная финансовая группа (UFG) вошла в состав крупнейшей в мире инвестиционно-банковской структуры — Deutsche Bank. Она активно взаимодействует прежде всего с инвестиционно-банковским направлением Deutsche Bank, куда входят подразделения, занимающиеся трейдинговыми операциями, в том числе торговлей акциями, инструментами с фиксированной доходностью, деривативами и т.д. Кроме того, UFG совместно с Deutsche Bank оказывает инвестиционно-банковские услуги, такие как консультирование по слияниям и поглощениям, по привлечению финансирования, направленного на приобретение новых бизнесов и объектов.

Активно скупаются страховые и лизинговые компании. Только в 2008 г. итальянская страховая группа Generali получила разрешение ФАС на приобретение компании, владеющей 9,6% акций «Макса». Финская Sampro купила 100%-ный пакет в питерском «Регионе». Турецкая Fiba Group получила лицензию российской «дочки» «Кредит: ЕвропаЛайф». Французская Mondial Assistance открыла офис в Москве. Кроме универсальных банков, таких как Societe Generale и KBC, российский рынок банковских услуг стали активно осваивать «монопродуктовые» и узкоспециализированные иностранные структуры. Прежде всего речь идет о банках крупных автопроизводителей — Toyota и DaimlerChrysler.

«АйСиАйСиАй Банк Евразия» успел пробиться в топ-50 российских банков по размеру активов. ICICI позиционирует себя как финансово-кредитная структура, занимающаяся исключительно работой с клиентами — физическими лицами.

Было бы экономически и логически обоснованным требовать от всех российских банков выхода на мировой рынок. Россия не пойдет по пути большинства стран Восточной Европы, где доля иностранного капитала в банковских системах на сегодняшний день достигает 80–90%, а то и 100% (как, например, в Словакии).

Эффективная финансовая политика предполагает разграничение банков на две группы. Первая — это банки, стратегическим направле-

нием развития которых является наибольшее удовлетворение потребностей внутреннего рынка банковских услуг. Это в большей степени должно относиться к банкам региональным, обладающим уже налаженными технологиями организации бизнеса. Вторая группа — крупнейшие отечественные финансово-банковские институты, стратегическим направлением развития которых должно стать движение в международное финансово-банковское пространство.

Расширение деятельности иностранных банков в России является позитивным фактором для отечественной индустрии. Однако бесконтрольная экспансия иностранного капитала, стремительное проникновение иностранных банков как через их дочерние структуры, так и минуя их, огромный рост иностранных заимствований корпоративного сектора России может привести к постепенному снижению устойчивости национальной банковской системы и ослаблению потенциала роста российских кредитных организаций. В более долгосрочной перспективе она может обернуться для российских банков потерей доминирующего положения на внутреннем рынке и утратой государством контроля за финансовой сферой. Поэтому важно определить масштабы и формы присутствия иностранных банков на внутреннем рынке России, которые не подрывали бы позиций национального банковского капитала.

Опасность массированного проникновения иностранного капитала в банковскую систему России заключается в его стратегических и экономических последствиях. В отличие от стран ЦВЕ, принятых в ЕС, Россия рассматривается Европейским сообществом, а также США, Японией и Китаем, как конкурент на мировой экономической арене. Если экономика вновь принятых в ЕС стран защищена от злоупотребления транснациональными банками (ТНБ) своим доминирующим положением, то России эти органы скорее «выламывают руки» в целях получения выгодных для себя условий экономического взаимодействия.

Очевидно, что с развитием российской экономики и снижением рисков банковской деятельности масштабы присутствия иностранного капитала в стране будут увеличиваться. К 2010 г. доля иностранного участия в капитале и активах отечественной банковской системы может удвоиться и составить 20%, а к 2020 г. — около 30–35%. При этом на отдельных сег-



ментах банковского рынка, в частности на рынке кредитования крупных корпоративных клиентов и населения, позиции иностранных банков могут оказаться еще сильнее.

Для укрепления российской банковской системы целесообразно обеспечить равные условия конкуренции для отечественных и иностранных банков; стимулировать российские банки к трансформации в открытые акционерные общества и публичному размещению акций на фондовом рынке (ИРО); допустить наиболее надежные российские банки (напрямую или через Российский банк развития) к долгосрочным финансовым ресурсам, в том числе к пенсионным накоплениям и средствам Инвестиционного фонда РФ; стимулировать с помощью инструментов валютного и налогового регулирования крупные российские компании к увеличению заимствований у российских банков; создать механизм государственных гарантий по кредитам, предоставляемым российскими банками предприятиям нефинансового сектора экономики; установить предельный уровень участия иностранного капитала в активах и капитале российской банковской системы, не превышающий 25% на период до 2010 г. и 30% до 2020 г. Если не вводить такие ограничения теоретически иностранные банки при желании реально могут «освоить» весь российский рынок банковских услуг.

Для иностранных банков, только начинающих свой бизнес на российском рынке, есть два пути выхода на рынок: либо найти новую нишу, в которой они будут лидером, и начинать все «с чистого листа», либо купить местный банк в качестве стартовой площадки. Большинство иностранных банков приобретают действующие российские банки для их последующего развития уже под собственным брендом. Таким путем в свое время пошел Raiffeisen. Также поступила группа Societe Generale: ее 100%-ная «дочка» «Русфинансбанк» начала работать в России самостоятельно, и только потом приобрел сначала «Промэксбанк», а затем Столичное кредитное товарищество (СКТ). Тем же путем идет группа Cetelem, являющейся розничной «дочкой» французского банка BNP Paribas, который благодаря успешным слияниям и поглощениям стал одним из крупнейших международных банков, работающим в 85 странах с штатом сотрудников - более 160 тыс. человек, из которых 95 тыс. работают за пределами Франции<sup>4</sup>.

Именно самостоятельное «проникновение» в Россию и последующее приобретение здесь банка или группы банков становится излюбленной стратегией иностранных финансовых групп. Некоторые из них, как например, Morgan Stanley, уже пошли по этому пути, другие, начавшие работу в России «с чистого листа», активно подыскивают себе стратегического «партнера» из числа российских банков. К ним относится и южноафриканский Standart Bank, заявивший, что он рассматривает возможность покупки одного или более российских банков с тем, чтобы на их основе развернуть свой розничный бизнес в России.

Представляется целесообразным объединить усилия государства и предпринимательства (в данном случае прежде всего банков), разработать и реализовать программу консолидации банковского сектора и установить твердые нормы допуска иностранных банков на российский рынок. Однако сейчас через Резервный фонд, Фонд национального благосостояния и Фонд валютных резервов изымаются денежные ресурсы из страны и инвестируются в госбумаги 14 развитых государств. Поддерживаем не свои банки, а терпящие убытки Fannie Mae, Freddie Mac и др.

Приход в нашу страну западных финансово-кредитных структур приведет к усилению конкуренции в банковском секторе и, следовательно, к повышению качества оказываемых услуг и появлению на рынке новых банковских продуктов, которые могут быть очень интересны для населения. Однако результатом «вторжения» иностранных банков на российский рынок может стать не столько повышение качества работы, сколько потеря национальными банками своего доминирующего положения, и даже утрата государством контроля за финансовой сферой.

Ни в одной стране мира вокруг принятия решения о допуске банков с участием иностранного капитала не возникало такого мощного противостояния, как в России. С одной стороны, процесс глобализации и интеграции России в мировое сообщество не стоит на месте. Но, с другой стороны, готова ли еще неокрепшая, как показал текущий финансовый кризис, сырьевая экономика к снятию барьеров или их минимализации в международном сотрудничестве.



Россия заинтересована в присутствии иностранных банков в качестве инвесторов, так как объем национальных инвестиций недостаточен для развития экономики. Иностранные банки могут сыграть важную роль в мобилизации сбережений населения в иностранной валюте, оцениваемые примерно в 70 млрд долл. Этот огромный резерв для развития экономики используется весьма слабо. И здесь иностранные банки обладают преимуществом перед российскими, поскольку их репутация может служить гарантией сохранности вкладов.

Основные причины низких объемов банковского инвестирования в реальный сектор экономики России состоят в том, что, во-первых, как иностранные банки, так и другие банковские учреждения заинтересованы в надежном инвестировании средств. Но рентабельность производства в среднем по России составляет лишь около 5%. Реальная окупаемость кредита составляет несколько лет. Наиболее привлекательны экспортные и быстро развивающиеся отрасли - топливная промышленность, торговля, связь. Во-вторых, значительным препятствием является низкая капитализация банковской системы.

Иностранные банки в России также могут быть посредниками между российскими заемщиками и мировым рынком ссудных капиталов и открыть перспективы выхода российских предприятий на этот рынок. Однако воспользоваться этой возможностью могут только лучшие из них.

На российском рынке иностранные банки одновременно выступают как инвесторы и посредники между заемщиками и мировым рынком ссудных капиталов. В их кредитных портфелях присутствуют синдицированные кредиты, где большую часть кредита предоставляет не иностранный банк в России, а его учредитель или материнская компания за рубежом. Об этом свидетельствует практика Raiffeisen, ABN AMRO, КМБ-Банка и многих других.

Наиболее кредитоспособны крупные предприятия, за привлечение которых как заемщиков ведется конкурентная борьба, в том числе и среди иностранных банков. Отсутствие других привлекательных объектов для инвестирования фактически означает, что иностранные банки не могут развивать свою деятельность в России с учетом своих экономических интересов.

Расширение их операций в России зависит от того, какие приоритеты реализованы государством в процессе реструктуризации экономики, как будет осуществляться обеспечение и гарантирование спроса на инвестиции. Поэтому привлечение иностранных банков к кредитованию инвестиционных проектов в реальном секторе можно обеспечить на базе разработки и реализации государственных программ поддержки производства, реструктуризации промышленности и ее технического перевооружения.

Одним из основных факторов участия банков с иностранным капиталом в банковской системе выступает расширение деятельности транснациональных корпораций (ТНК) и частно-государственное партнерство в России. Иностранные банки внедряются на новые рынки, как правило, в ходе сопровождения своих корпоративных клиентов, осуществляющих экспансию за рубеж. В этой связи основной сферой деятельности иностранных банков первоначально явилось обслуживание корпоративных клиентов. Именно на этой основе кредитные организации с иностранными инвестициями начали внедряться на российский рынок.

Экспансия ряда банков была вызвана необходимостью обслуживания инвестиций и торговых операций. Наибольшая доля учредителей иностранных банков относится к странам - давним торговым партнерам России, а также крупными инвесторами в российскую экономику. В этой связи клиентами иностранных банков становились крупные экспортно-ориентированные компании в сфере металлургии, топливно-энергетического комплекса и т.д.

Обострение конкуренции и снижение нормы прибыли в развитых странах всегда подталкивали банки к внешней экспансии в целях повышения прибыльности операций. Как показывает практика, в формирующихся банковских системах уровень банковской маржи значительно превышает нормальную рыночную практику.

Привлекательность России в глазах иностранных инвесторов сейчас высока, потому что нигде в мире в обозримом будущем доходы банков не будут расти столь стремительно, как в России. Впрочем, она уже и на сегодняшний день является мировым лидером по этому показателю. Стремительно развивающиеся банковские рынки Китая и Индии демонстрируют



довольно скромные показатели доходности: 15% и 10%, соответственно. На рынках Восточной Европы доходы банкиров ежегодно увеличиваются в среднем на 24% в год, а в России эти темпы превышают 40%, тогда как в странах со стабильными банковскими рынками 2—3% ежегодной доходности в банковском секторе считается вполне неплохим показателем.

Иностранные банки наращивают объемы кредитования, выступая в качестве финансового посредника в экономике России. Однако особенностью финансового посредничества иностранных банков является привлечение ими средств предприятий сырьевых отраслей и обрабатывающей промышленности, которые в то же время выступают их основными заемщиками. Таким образом, привлеченные ресурсы не распределяются в другие отрасли, нуждающиеся в кредитах, а используются в данных секторах, не учитывая потребности структурной перестройки и модернизации экономики России.

В настоящее время проявляются следующие тенденции. Во-первых, роль иностранных банков в качестве финансовых посредников незначительна. Однако объем кредитов, предоставленных ими на российском рынке, сопоставим с их долей в банковской системе России. Во-вторых, иностранные банки в основном выступают в качестве посредников между российским и мировым финансовым рынком. В-третьих, основными кредиторами являются банки-нерезиденты, находящиеся за рубежом, а не их дочерние компании в России.

Предполагается, что в будущем иностранные банки будут занимать все более значимое место на финансовом рынке России. Если в предыдущие годы они проводили стратегию «снятия сливок» и в основном выступали в качестве посредников между российским и мировым финансовыми рынками, то на сегодняшний день все больше проявляется тенденция к упрочнению позиций и универсализации их деятельности. Если в первом полугодии 2008 г. в центре внимания был уровень ликвидности банковской системы, то во втором полугодии фокус сместился к вопросу качества заемщиков, в частности, в строительном секторе.

После периода быстрого роста структура банковского сектора стабилизировалась. Существенно активизировались слияния и поглоще-

ния в банковской среде. Нестабильность мировых финансовых рынков ведет к новому раунду укрупнения и консолидации в мировой банковской системе. В условиях высокой конкуренции и труднопредсказуемых финансовых рынков консолидация банковских активов является естественным способом выжить. В России же консолидация банков происходит медленно.

В предыдущие годы слияния и поглощения в банковском секторе отражали интерес банков-покупателей к выходу на рынок розничного кредитования. В первом полугодии 2008 года в первый раз за последние годы темпы роста розничного кредитования оказались ниже по сравнению с ростом корпоративного сегмента. Это означает, что на ближайшее время потенциал опережающего роста на сегменте розничных кредитов может быть ограничен. Одной из причин такого замедления является желание банков ограничить риски и рост просроченной задолженности. Кроме того, крупные иностранные банки уже присутствуют на российском рынке, но в условиях мировой нестабильности их материнские компании вряд ли будут уделять большое внимание росту российского рынка. Вместе все эти факторы говорят о том, что интерес к приобретению розничных банков в России в ближайшее время будет низким.

Дополнительным тормозом для слияния и поглощения является тот факт, что, несмотря на фундаментальную стабильность, стоимость банковских институтов на мировых и российском рынках существенно снизилась. Если еще в 2006 году капитализация банковских эмитентов превышала уровень капитала того же года в четыре-пять раз и по аналогичным уровням проходили сделки слияния и поглощения в секторе, то на данный момент капитализация превышает капитал всего в два-три раза.

Бюджетная поддержка компаний и крупных банков, особенно на первом этапе кризиса, была необходима, но недостаточна. Скрытые трудности остались – сворачивание ипотечных и автомобильных кредитов, нарастание риска их невозвратов, сокращение поступлений доходов и т.п. Нужен концептуальный подход к денежно-финансовой сфере как главной функции содействия развитию реального сектора. Помимо поддержки крупных банков государству целесообразно поддерживать региональные



банки, которые обеспечивают развитие малого и среднего бизнеса в субъектах Федерации и создают конкурентную среду на банковском рынке. С января 2010 г. многие из 150 банков с капиталом до 90 млн руб. придется закрывать. На этом остатки конкуренции на банковском рынке закончатся и останутся лишь крупные банки. Они могут рассчитывать на поддержку и дешевые народные деньги. Для них приход второй волны, как отмечает журнал «Банковское обозрение» – вопрос расширения жизненного пространства до границ пространства рыночного. Для остальных участников рынка вторая волна страшна не только экономическими трудностями, но и... помощью государства, которую то окажет крупным структурам<sup>5</sup>.

В связи с этим Ассоциация региональных банков России предлагает наряду с общефедеральными системообразующими банками ввести понятие региональных системообразующих банков<sup>6</sup>. Надо менять финансовую политику в направлении активного финансирования диверсификации производства, даже за счет уменьшения резервов и увеличения дефицита бюджета. Необходимо ориентироваться на обеспечение неуклонности отечественной экономики от внешних воздействий и поддержку реального сектора.

На основе анализа реальных показателей большинства российских кредитных организаций и обзора банковского сектора за первое полугодие 2009 года можно утверждать, что из 1083 действующих кредитных организаций проблема недокапитализации коснется порядка 120 банков, в том числе 11 крупнейших, системообразующих. Пока же на 1 июля 2009 года показатель достаточности капитала по всем кредитным организациям оценивается на уровне 18,5%, а по 751 банку с капиталом от 180 млн руб. и более — 18,8%. При этом 18 банков имеют норматив достаточности капитала на уровне от 10 до 12% (их доля в активах банковского сектора составляет 10,5%) и у 44 кредитных организаций этот показатель колеблется в пределах от 12 до 14% (доля в активах — 11,6%)<sup>7</sup>. Региональные банки станут объектом поглощения для крупного и среднего российского капитала, а затем на рынок банковских слияний могут выйти многие ведущие американские, азиатские и английские банки, которые пока слабо представлены на

российском рынке<sup>8</sup>. Это чревато потерей контроля над региональной банковской системой и возможным выводом денежных потоков из России на международные финансовые рынки.

Сегодня банковской системе дан импульс к сокращению количества кредитных организаций по причине нехватки капитала, однако это сокращение начнется не ранее следующего года. Из-за активной реструктуризации и пролонгации проблемных кредитов кредитные портфели банков становятся более длинными, и это рано или поздно приведет к дефициту собственных средств банков, то есть банкам будет все труднее отвечать по своим обязательствам. Дальнейшее развитие событий зависит от степени жесткости регулятора: будет ли ЦБ жестко добиваться соблюдения норматива достаточности капитала или пойдет на некоторые послабления, чтобы не допустить системного коллапса. Во втором полугодии 2009 г., в связи с некоторым оживлением мировой экономики и прохождением острой стадии кризиса, российский ЦБ начал отмену регулятивных послаблений для банков, введенных на время, чтобы дать банкам пережить кризис. Одновременно делаются робкие попытки перехода к свободно плавающему курсу рубля, инфляционному таргетированию, политике прозрачности и меньшей зависимости от внешних воздействий.

Эффективность функционирования российской банковской системы во многом определяется тем, как разрешится мировой финансово-экономический кризис. Денежно-кредитная политика должна быть взвешенной: с одной стороны, чтобы обеспечить последовательное снижение инфляции и стабильность валютного курса, с другой – не слишком жесткой, чтобы не тормозить кредитование экономики.

Основным направлением интеграции отечественных банков в международный рынок банковских услуг является взаимодействие и сотрудничество с международными организациями, в том числе реализация Базельских рекомендаций в области банковского надзора, повышение устойчивости и конкурентоспособности банковской системы, углубление и развитие процесса диверсификации деятельности банковских организаций, инвестирование в реальный сектор производств. Однако международной интеграции российских и иностранных



банков препятствуют несовпадению законодательства государств, нежелание допускать российские банки в национальную банковскую систему, наличие препятствий введения требований Базеля II в российской банковской практике, недостаток квалифицированных кадров.

В условиях все большей взаимозависимости национальных экономик и их финансово-банковских систем дисбаланс между развитием производственно-хозяйственной деятельности и недостаточно развитой банковской системой страны может привести к серьезным сбоям в экономике. В целях содействия расширению международной деятельности отечественных банков представляется целесообразным пересмотр существующей нормативной базы в части упрощения процедуры открытия зарубежных филиалов и дочерних организаций российскими банками, расширение *международных депозитно-кредитных операций*, в частности, участие российских банков в международном синдицированном кредитовании. Экономически обосновано продолжение работы в направлении сотрудничества с крупнейшими банками стран, которые являются стратегически важными для России (в первую очередь ЕС, Юго-Восточная Азия и Китай).

Активное вовлечение банков России в операции глобализирующихся финансовых рынков может, с одной стороны, спровоцировать кризисные явления в самой национальной экономике, а с другой - именно глубокое их вовлечение в международные операции различных уровней способствует значительно более эффективному использованию финансовых ресурсов, скорейшему устранению последствий мирового финансового кризиса. Разрешение данного противоречия в пользу участников мировых финансово-банковских рынков видится в значительном развитии международных банковских операций банков России. Соответствие применяемых банковских технологий в России мировым тенденциям банковского бизнеса и высокий уровень их развития могут явиться средством скорейшего преодоления серьезных глобальных потрясений и создания новой мировой финансово-банковской архитектуры.

## Примечание:

<sup>1</sup>Александров В. Участие государства в сделках М&А //Слияния и поглощения. 2009, № 5, с. 82.

<sup>2</sup>Ким И. МДМ и УРСА: через полгода – мастер-бренд // Банковское обозрение. 2009, №1, с.53.

<sup>3</sup>Имеются в виду банки, где участие нерезидентов составляет более 50%.

<sup>4</sup>Куродон Л. Россия – банковский рынок с большим будущим // Банковское обозрение. 2008, № 1, с. 36.

<sup>5</sup>Мирошниченко А. Зачем банки кошмарят правительство. //Банковское обозрение, 2009, № 6, с. 3.

<sup>6</sup>Аксаков А.Г. Закрыть сотню банков – невелика заслуга // Банковское обозрение, 2009, № 6, с. 22.

<sup>7</sup>Пылаев И. Каждый десятый в зоне риска. Как банки подготовились ко второй волне кризиса //РБК daily, 2009, 21 августа, с. 3.

<sup>8</sup>Рыбин Е.В. Слияния и поглощения банков в России как фактор экспансии иностранного банковского капитала // Деньги и кредит, 2007, № 3, с.41.

## Библиография:

1. Александров В. Участие государства в сделках М&А //Слияния и поглощения. 2009, № 5, с. 81-83.

2. Ким И. МДМ и УРСА: через полгода – мастер-бренд // Банковское обозрение. 2009, №1, с. 52-53.

3. Куродон Л. Россия – банковский рынок с большим будущим // Банковское обозрение. 2008, № 1, с. 34-39.

4. Мирошниченко А. Зачем банки кошмарят правительство. //Банковское обозрение, 2009, № 6, с. 3-4.

5. Аксаков А.Г. Закрыть сотню банков – невелика заслуга // Банковское обозрение, 2009, № 6, с. 22-28

6. Пылаев И. Каждый десятый в зоне риска. Как банки подготовились ко второй волне кризиса //РБК daily, 2009, 21 августа.

7. Рыбин Е.В. Слияния и поглощения банков в России как фактор экспансии иностранного банковского капитала // Деньги и кредит, 2007, № 3, с. 37-42.

