

УДК 339.732

Мамаева Джамиля Чингисхановна

Бакалавр направления подготовки
«Экономика и финансы»
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации
Москва, Россия
dmamayeva@inbox.ru

Djamilya Ch. Mamaeva

Bachelor of Science in Economics and Finance
Financial University under the Government of the
Moscow, Russia

Сандрян Ирина Анатольевна

Бакалавр направления подготовки
«Экономика и финансы»
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации
Москва, Россия
sandryan.irina@gmail.com

Irina A. Sandryan

Bachelor of Science in Economics and Finance
Financial University under the Government of the
Moscow, Russia

**АНАЛИЗ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА В
БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РОССИИ И ЕГО
ВЛИЯНИЕ НА КРЕДИТНО-
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОТЕНЦИАЛ
БАНКОВСКОЙ И КРЕДИТНОЙ СИСТЕМ¹**

**ANALYSIS OF FOREIGN CAPITAL IN
THE RUSSIAN BANKING SECTOR AND
ITS IMPACT ON THE CREDIT AND
INVESTMENT POTENTIAL OF THE
BANKING AND CREDIT SYSTEMS**

Аннотация

С мировым экономическим развитием и интеграцией рынков становится все более важным понимание влияния иностранного капитала на банковский сектор. Зарубежные инвестиции могут быть ключевым источником финансирования для банков, что содействует их росту и развитию. Однако они могут представлять как возможности, так и риски для финансовой стабильности. Рост зависимости банков от иностранных инвестиций может увеличить уязвимость перед мировыми финансовыми кризисами, что подчеркивает необходимость более тщательного анализа и контроля влияния иностранного капитала в России.

Ключевые слова:

иностраннный капитал, банковский сектор,
кредитно-инвестиционный потенциал,
финансовая стабильность, экономический рост,
инвестиции, регулирование

Abstract

With global economic development and market integration, it is becoming increasingly important to understand the impact of foreign capital on the banking sector. Foreign investments can be a key source of financing for banks, which contributes to their growth and development. However, they can present both opportunities and risks to financial stability. The growing dependence of banks on foreign investments may increase vulnerability to global financial crises, which underscores the need for a more thorough analysis and control of the influence of foreign capital in Russia.

Keywords:

foreign capital, banking sector, credit and
investment potential, financial stability, economic
growth, investments, regulation

Как известно, российская экономика борется с санкциями еще с 2014 года. Однако в 2022 году ситуация значительно ухудшилась. Санкционное давление достигло новых масштабов, что привело к весьма серьезным переменам в стране.

¹ Научный руководитель: Дубова Светлана Евгеньевна, доктор экономических наук, профессор департамента банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета.

Западные ограничения нарушили привычное функционирование многих отраслей экономики. В мире не наблюдалось столь значительной политической борьбы относительно деятельности иностранных банков, как в России. В условиях текущей геополитической и финансовой нестабильности, увеличения числа санкций и ведения торговых и информационных войн, крайне актуальным становится вопрос об иностранном капитале в банковском секторе РФ.

Иностранный капитал в банковской сфере обозначает финансовые активы, принадлежащие и находящиеся под контролем иностранных инвесторов или компаний. Эти средства представляют собой вложения иностранными участниками в банки, расположенные на территории Российской Федерации. Иностранный капитал может быть как в виде доли в уставном капитале банка, так и в форме заемных средств от иностранных инвесторов [1].

В начале 2023 года в России была зарегистрирована 361 кредитная организация, обладающая лицензией на проведение банковской деятельности. Из которых 108 было с иностранным участием (рис.1) [3]. Это составляет 29,9% от общего числа зарегистрированных КО. В течение 2022 года количество кредитных организаций с участием нерезидентов сократилось на 7. Это произошло из-за реорганизации 1 банка, перехода акционеров-нерезидентов 2 банков в юрисдикцию РФ и продаже акций 4 банков резидентам страны.



Рисунок 1 – Количество действующих кредитных организаций с участием нерезидентов, единиц

Источник: Составлено авторами по данным www.cbr.ru

В течение последних 10 лет прослеживается устойчивая тенденция к уменьшению количества КО с участием нерезидентов. За это время количество подобных банков снизилось примерно в 2,5 раза, что указывает на снижение их влияния на экономическое развитие страны. Сокращение банков с иностранным участием связано с рядом причин. Одна из первых — это введение антироссийских санкций. В условиях экономической нестабильности в России и давления со стороны западных стран, многие банки решили покинуть российский рынок. Второй причиной является увеличение влияния госбанков на рынке и ужесточение конкуренции, что приводит к сокращению сегмента иностранных банков. Происходит переток клиентов в банки с государственным участием, а частные и иностранные банки теряют позиции. Это связано с осуществляемой «чистки рынка» от финансово неустойчивых банков и лишением лицензий кредитных организаций. Для банков с участием нерезидентов является сложным развивать бизнес в настоящей ситуации, и они сокращают свои портфели. Немногие из них продолжают активно заниматься маркетинговой политикой, и лишь некоторые из них вкладываются в рекламу. Третья причина заключается в том, что существуют проблемы у материнских кредитных организаций из-за стагнации экономики развитых стран.

В 2022 году размер совокупного уставного капитала КО вырос на 5,6% или на 160,4 млрд рублей (рис.2). Увеличение преимущественно связано с проведением дополнительной эмиссии и другими вложениями в капитал. На начало 2023 года совокупный УК достиг отметки в 3 045,9 млрд рублей.



Рисунок 2 – Совокупный уставный капитал действующих кредитных организаций, млрд рублей

Источник: Составлено авторами по данным www.cbr.ru

На рисунке 3 мы видим, что на фоне введенных санкций, объем иностранных инвестиций в уставной капитал действующих КО в России за 2022 год сократились на 10,7% или 44,292 млрд руб. Пик снижения пришелся на 2023 год, инвестиции составили 368,619 млрд руб. [5].



Рисунок 3 – Инвестиции нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций, млрд рублей
 Источник: Составлено авторами по данным www.cbr.ru

На рисунке 4 заметна тенденция к уменьшению доли иностранцев в капитале банков России. По состоянию на 01.01.2023 г. доля иностранного капитала в совокупном уставном капитале КО снизилась на 2,21% и составила 12,10%.



Рисунок 4 – Доля участия нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций, %
 Источник: Составлено авторами по данным www.cbr.ru

Чистая прибыль банков, находящихся под контролем нерезидентов, в 2022 году достигла 211,5 млрд рублей, что составляет 104% от общей прибыли всего банковского сектора (203 млрд рублей). Годом ранее банки с участием нерезидентов получили прибыль в размере 262,3 млрд рублей (рис. 5).



Рисунок 5 – Динамика чистой прибыли банковского сектора РФ, млрд руб.

Источник: Составлено авторами по данным www.cbr.ru

На основе опубликованных отчетностей в 2022 году Райффайзенбанку удалось заработать свыше 141 млрд рублей, а прибыль Юникредит-банка составила примерно 57 млрд рублей. Доход крупных банков с иностранным участием значительно вырос за счет процентов и комиссионных сборов. Их прибыль увеличилась почти в 4 раза.

Иностранный капитал играет важную роль для развития банковской системы. Во-первых, его можно использовать для предоставления кредитов компаниям и гражданам. Кредиты могут выдаваться на развитие бизнеса, приобретение недвижимости, автомобилей и т.д. Это способствует экономическому росту и повышению качества жизни людей. Во-вторых, иностранный капитал может быть вложен в улучшение банковской инфраструктуры и технологий, что позволит банкам модернизировать свои системы, внедрить новые технологии (например, интернет-банкинг и мобильные приложения) и улучшить обслуживание клиентов. В-третьих, иностранный капитал может служить источником ликвидности и стабильности

банковской системы. Банки имеют возможность привлекать инвестиции из-за границы в виде депозитов или кредитов для поддержания достаточного уровня ликвидности и решения возможных финансовых проблем. В результате происходит укрепление банковской системы и предотвращение потенциальных кризисов. Таким образом, иностранный капитал является экономическим драйвером, который помогает повысить качество услуг и конкурентоспособность банков.

Зарубежные инвестиции имеют огромное значение для каждой экономики. В целом, инвестиционный климат должен быть благоприятным для того, чтобы привлечь иностранный капитал в экономику страны. По сравнению с другими государствами Россия очень зависит от её инвестиционного рейтинга. На инвестиционный климат влияют следующие факторы:

1. Социально-политическая обстановка в стране.
2. Экономическая политика правительства.
3. Стабильность правовой системы.
4. Инфраструктура и т.д.

В целом, наличие банков с участием нерезидентов приносит пользу российской банковской системе. Поэтому следует выделить преимущества наличия иностранного капитала в банковской системе РФ [4]. К ним относятся:

1. Получение доступа к дополнительным средствам. Использование зарубежных инвестиций позволяет банкам расширить свою деятельность за счет дополнительных финансовых ресурсов. Благодаря притоку иностранного капитала банки могут увеличить объемы предоставляемых кредитов и больше инвестировать в различные отрасли экономики.

2. Технологии и опыт. Банки с иностранным участием имеют богатый опыт в банковской сфере и современные технологии. Привлекая иностранный капитал, банки получают доступ к инновационным подходам к работе, эффективным системам управления и новым продуктам. Это, в свою очередь, улучшает уровень обслуживания клиентов и повышает эффективность работы банков.

3. Расширение связей на международном уровне. Благодаря присутствию иностранного капитала банки могут развивать международные связи. Наличие иностранных инвесторов способствует банку найти новых клиентов и партнеров за границей. В связи с этим банк получает доступ к новым рынкам и увеличивает объем международных сделок.

4. Улучшение репутации и доверия. Присутствие банков с иностранным участием повышает престиж и международную репутацию банковской системы страны. Привлечение иностранного капитала банком может быть признаком его устойчивости и надежности.

5. Диверсификация рисков. Благодаря привлечению иностранного капитала банки получают возможность увеличить и разнообразить источники финансирования, что способствует снижению рисков и повышению устойчивости всей банковской системы.

6. Наличие проверенных методов маркетинга и менеджмента. Иностранные акционеры позволяют банкам получить доступ к мировым лучшим практикам, что способствует профессиональному развитию и повышению квалификации сотрудников. Также отработанные на практике модели управления и маркетинга позволяют успешно продвигать банковские продукты и услуги.

Итак, иностранный капитал имеет ряд преимуществ для российской банковской системы. Благодаря его наличию появляется доступ к международным рынкам, современным технологическим инновациям и проверенным методам управления.

Однако существует и отрицательное влияние иностранного капитала на банковскую систему России.

1. Уязвимость к внешним шокам. Банки с большой долей иностранного капитала являются более уязвимыми к внешним экономическим колебаниям, что может отрицательно сказаться на их финансовом положении. А в итоге, и на всей стабильности банковской системы страны.

2. Риски перетекания капитала. В случае возникновения экономических или политических рисков иностранные инвесторы могут принять решение о выводе своего капитала из страны. Одними из возможных последствий могут стать ограничения доступности кредитных средств и ухудшения ликвидности в банковской сфере.

3. Потеря контроля. При большом участии иностранного капитала в банке местные акционеры могут утратить свое влияние, что может отрицательно отразиться на национальных интересах и устойчивости банковской системы.

Таким образом, эффективное регулирование и контроль со стороны правительства способствуют достижению максимальной выгоды от иностранного капитала и уменьшению его неблагоприятного воздействия на финансовую устойчивость.

Существуют несколько рисков, с которыми могут столкнуться банки с иностранным участием [6]. Во-первых, это политические риски, которые связаны с изменениями в законодательстве или политической ситуации в стране. Это может сильно повлиять на деятельность и стабильность этих банков. Во-вторых, регуляторные риски, так как банки с иностранным участием подвергаются строгому регулированию и надзору со стороны государственных органов. Нарушение правил и требований может привести к штрафам и ограничениям в деятельности. В-третьих, конкурентные риски, которые заключаются в том, что конкуренция банков с иностранным участием на российском рынке с другими банками, включая местные банки, может создавать давление на цены и условия предоставления услуг, а также требовать дополнительных инвестиций в маркетинг и развитие.

Внешний долг Российской Федерации по состоянию на 1 июля 2023 года составил 343,3 млрд долларов США, сократившись на 10,5% с начала 2023 года [8]. Такое сокращение связано с уменьшением задолженности по кредитам, привлеченным прочими секторами у связанных зарубежных компаний, в том числе в рамках выпуска еврооблигационных займов, а также сокращения объемов средств нерезидентов на счетах в российских банках.

Задолженность органов государственного управления перед нерезидентами снизилась по сравнению с 1 июля 2022 года на 50,6%, совокупные иностранные долговые обязательства центрального банка и банков стали меньше на 17,6%, внешний долг прочих секторов сократился на 26,7% (Рис.7).

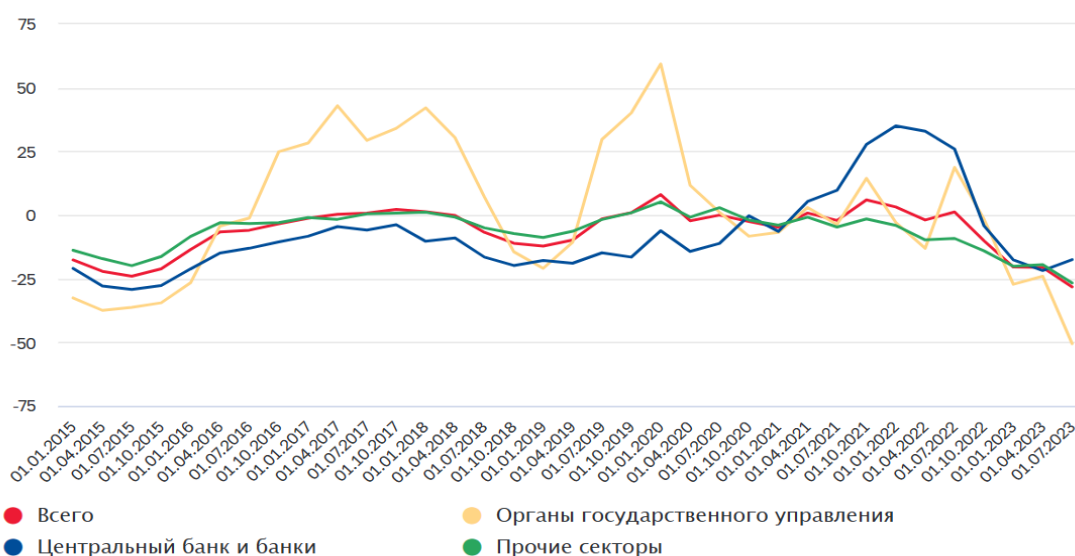


Рисунок 7 – Долговые темпы прироста внешнего долга Российской Федерации, %
Источник: [8]

Можно выделить общие тенденции, влияющие на перспективы банков с иностранным участием:

1) Будущая экономическая стабильность в мировой экономике может влиять на спрос на финансовые услуги. Банки с иностранным участием, учитывая свою международную экспозицию, могут быть подвержены влиянию глобальных экономических сдвигов.

2) Банки будут продолжать интегрировать технологические инновации, такие как искусственный интеллект, блокчейн, облачные вычисления и цифровые платежи, чтобы улучшить свою эффективность и предложить более удобные услуги для клиентов.

3) Глобальные вызовы, такие как изменение климата, кибербезопасность и пандемии, могут стать ключевыми факторами в формировании стратегии банков.

4) Банки с иностранным участием будут продолжать сталкиваться с конкуренцией на мировом уровне. Те из них, которые смогут адаптироваться к быстро меняющимся технологическим и регулятивным требованиям, могут сохранить и укрепить свою позицию.

5) Возможно увеличение сотрудничества между банками и финтех-компаниями, а также другими инновационными игроками для создания новых продуктов и услуг.

Иностранные вливания в экономику чрезвычайно чувствительны к изменениям в общем развитии страны: при подъеме экономического роста банки с иностранным участием активизируют свою деятельность, в то время как экономические кризисы, напротив, снижают инвестиционную привлекательность банковского сектора и вызывают сокращение иностранных инвестиций. Существует ряд трудностей, которые препятствуют развитию банков с участием иностранного капитала [7]. Во-первых, уменьшение прибыльности банковского бизнеса в стране в целом, что связано с неблагоприятной макроэкономической обстановкой. Во-вторых, санкционный режим, являющийся явным барьером для проникновения иностранного капитала на российский рынок, разрушает связи между российским банковским сектором и мировым банковским сообществом.

Создание условий для конкуренции в банковской сфере может стимулировать банки с иностранным участием вернуться на рынок и снова принять участие в его полноценной жизни. Предполагается, что, опираясь на строгие стандарты управления рисками и соблюдения законов, обладая эффективными системами корпоративного

управления, банки с иностранным участием могли бы эффективно справляться с проблемами финансовых учреждений [2]. Однако для реализации этого решения требуются стимулы, поощряющие их участие в санационных проектах. Некоторые изменения все же проводятся. Так, до недавнего времени филиалы иностранных банков были фактически запрещены в России из-за опасения, что они составят слишком серьезную конкуренцию национальным кредитным организациям. Однако по последним новостям представлен законопроект, согласно которому иностранные банки будут иметь возможность открывать филиалы в России. Конечно, при этом есть множество ограничений в их функционале. Например, они не могут работать с физлицами (только с юрлицами), это должны быть банки, которые не связаны с «недружественными» странами, а также дается право на открытие только одного филиала. Главным смыслом работы филиалов станет участие расчетов в нацвалютах по внешнеторговым операциям, а также привлечение инвестиций в российскую экономику из дружественных стран.

Список использованных источников

1. Аналитический обзор «Банковский сектор» // Банк России URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/46317/analytical_review_bs-2023-2.pdf (дата обращения: 10.11.2023).

2. Дубова С.Е., Исмагилов А. Н. – Проблемы и перспективы банков с иностранным участием в российской банковской сфере //URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-i-perspektivy-bankov-s-inostrannym-uchastiem-v-rossiyskoj-bankovskoj-sfere?ysclid=lp700w7ln2197938988> (дата обращения: 2018 год)

3. Годовой отчет Банка России, 2014-2023 гг.// Банк России URL: https://www.cbr.ru/about_br/publ/god/ (дата обращения: 10.11.2023).

4. Иностранный капитал в российской банковской системе: влияние, преимущества и вызовы // Научные Статьи. Ру URL: <https://nauchniestati.ru/spravka/inostrannyj-kapital-v-bankovskoj-sisteme-rf/?ysclid=lp1ffdeeh984267049>(дата обращения: 08.11.2023).

5. Информация о действующих кредитных организациях с участием нерезидентов, 2018-2023 // Банк России URL: https://cbr.ru/collection/collection/file/43921/pub_230101.pdf (дата обращения: 12.11.2023).

6. Михайлов Алексей Витальевич. Иностраный капитал в банковском секторе Российской Федерации. Причины, становление и последствия // Московский экономический журнал. 2018. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/inostranny-kapital-v-bankovskom-sektore-rossiyskoy-federatsii-prichiny-stanovlenie-i-posledstviya> (дата обращения: 18.11.2023).

7. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 году // Банка России URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/24203/bsr_2018.pdf (дата обращения: 2019 год)

8. Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и внешний долг Российской Федерации в январе – июне 2023 года // Банк России URL: https://cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/p_balance/ (дата обращения: 01.06.2023)

9. Статистический бюллетень Банка России, 2014-2023 гг. // Банк России URL: https://www.cbr.ru/statistics/bbs/#a_126313(дата обращения: 12.11.2023).