

Роль филиалов иностранных банков в банковских системах

Влияние филиалов иностранных банков на устойчивость банковской системы

В 1970-е годы многие страны демонстрировали потребность сделать внутренние банковские системы более крепкими к большим внешним и внутренним шокам, как политическим, так и экономическим. В то время как власти в большинстве развивающихся рынков работали в плане усиления банковского надзора и регулирования, стало ясно, что именно мелкие банки, держатели однородных кредитных портфелей, могут стать источником уязвимости в случае подобных шоков. Чтобы изменить к лучшему сложившуюся ситуацию и снизить затраты, связанные с переходом капитала и реструктурированием банков в посткризисный период, власти большинства стран начали открывать свои банковские системы для иностранного доступа.

Усиление глобализации финансовых рынков и корпоративных связей привели к увеличению скорости влияния одних рынков на другие. Существует достаточно много точек зрения по поводу поведения иностранных банков в момент экономических кризисов. Сторонники допуска иностранного капитала полагают, что эти банки могут обеспечить важный канал для притока капитала в целях финансирования внутренней деятельности принимающей страны. Их оппоненты считают, что иностранные банки могут увеличить волатильность внутреннего финансового рынка и не только не способствовать притоку капитала, но и, наоборот, ускорить его отток. Вдобавок, в период кризиса иностранные банки могут позиционироваться как более устойчивые, чем местные, и, соответственно, привлечь «лучших» внутренних заемщиков, наиболее прибыльных и низкорискованных, поставив тем самым местные банки в худшие условия.

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 (comfort letter), 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.

Совершенно иная ситуация в случае филиала, который полностью опирается на материнский капитал. 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 высококлассные активы,

переводя свои средства в государственные или иностранные банки¹. 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 1 филиал, расположенный в финансовом центре. Переток средств носит временный характер и составляет не более 1–2% банковских активов². Учитывая, что зачастую кризис является источником девальвации национальной валюты, значение филиалов как посредников экспортных операций возрастает.

В исследовании³ 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 рынок принимающей страны, если экономики этих стран не связаны. Также на примере Кореи можно утверждать, что иностранные банки осуществляют отток капитала (или, по меньшей мере, снижают приток) во время финансового кризиса.

Экономические и финансовые кризисы можно предупредить, используя различные индикаторы устойчивости и стабильности. Данные для анализа берутся из различных форм бухгалтерской отчетности, которая создается с учетом бухгалтерских стандартов, принятых в стране. Различие в стандартах приводит к тому, что одни и те же показатели могут быть различны по ряду причин: ставки налога, калькуляция и учет, амортизация имущества, обеспечение по кредиту, инфляционные бухгалтерские корректировки. Например, Vanamex – дочерний банк Citigroup в Бразилии представил отчет о чистом убытке в 73,8 млн долл. за первое полугодие 2003 г., но согласно данным Citigroup убыток был «чисто техническим» из-за используемых в Бразилии правил бухгалтерского учета и в консолидированном отчете компании не был учтен⁴.

Политика стран в плане поддержки филиалов своих банков за рубежом практически не имеет различий, однако в вопросе анализа правовых истоков процедуры банкротства существуют различия в зависимости от страны пребывания.

¹ «Financial Crises & the Presence of Foreign Banks», A.E. Tschoegl, The Wharton School of the University of Pennsylvania, 2003.

² «Responding to Financial Crisis: Better off without the IMF? The case of Jamaica» Finance and Development Research Programme WP #38: IDPM University of Manchester, by C. Kirkpatrick and D. Tennant, 2002.

³ Do foreign bank operation provide a stabilizing influence in Korea?"/University of Connecticut/ Department of working Paper Series, Working Paper 2004-21, august 2003.

⁴ «Foreign banks entry in emerging market economies: a host country perspective». Juan Cárdenas, Juan Pablo Graf, Pascual O'Dogherty (2003). CGFS, Central Bank Papers Submitted by Working Group Member. Mexico: Bank of Mexico.

Одни страны следуют доктрине «раздельной единицы» и таким образом требуют удовлетворения прав своих национальных кредиторов и дебиторов в первую очередь, несмотря на закон о банкротстве головного банка, находящегося в юрисдикции другой страны. Например, в Австралии (Banking Act, 13) и США (Omnibus Budget Reconciliation Act 1993) приняты процедуры банкротства филиалов, согласно которым владельцы депозитов страны базирования головного банка являются главными претендентами на удовлетворение требований по сравнению с вкладчиками филиала, которые находятся за рубежом (в принимающей стране).

Другие страны придерживаются доктрины «единой структуры» и рассматривают банк и его филиал как целое. Защита же всех кредиторов должна обеспечиваться в равной степени независимо от страны пребывания.

Изменения в мировой финансовой системе могут привести к изменениям в области банковского дела, к пересмотру стратегий роста банков и моделей управления рисками (В условиях кризиса филиалы иностранных банков могут оказаться в сложном положении: фактически замкнутыми в банковской системе принимающей страны, но юридически принадлежащими головному банку в другой стране. Подобная ситуация уже начинает складываться в странах Восточной Европы, где высока доля иностранного участия в банковском секторе (например, таких, как Венгрия – 83%, Чехия – 96%, Литва – 96%, Словакия – 96%). Высокая доля иностранного капитала в банковском секторе автоматически ставит финансовую систему страны в зависимость от стран базирования материнских банков в свете возможной помощи от родительских банков.

Тем не менее в ходе глобального финансового кризиса власти Швеции гарантировали помощь филиалу Kaupthing Bank (крупнейший филиал Исландского Kaupthing). Ирландия расширила свои гарантии поддержки пяти крупнейшим филиалам: Ulster bank (Северная Ирландия), First Active (Великобритания), Halifax bank (Шотландия), ПВ bank (Бельгия) и Postbank (Германия). Таким образом власти принимающей страны пытаются оказать поддержку филиалов иностранных банков, которые играют значительную роль в банковских системах принимающих стран.

Влияние иностранных дочерних банков на конкуренцию

Исследователи в большинстве развивающихся стран часто соглашаются, что даже если увеличение проникновения иностранных банков улучшает эффективность сектора, стабильность и конкуренцию, есть отрицательные факторы. В частности, *Clarke* и *Peria*

(2001)⁵ предположили, что проникновение иностранных банков может быть результатом меньшего кредитования некоторых секторов экономики, в частности малых и средних предприятий. Эмпирические результаты от анализа 4 000 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. Более того, выгода от высоких уровней иностранного банковского проникновения не проявляется только по отношению к крупным предприятиям⁶.

Дальнейшее изучение проблемы *Berger (2001)*⁷, *Detragiache, Gupta, Tressel (2006)*⁸ и *Mian (2004)*⁹ показало, что иностранные банки ограничивают доступ к кредиту для малых и средних предприятий и обслуживают только наиболее крупные и прозрачные фирмы. Используя данные для 61 295 фирм и 195 695 кредитов из 115 различных банков Аргентины в конце 1998 г., Berger нашел, что у малых и более непрозрачных в финансовом плане предприятий очень мала возможность получить кредит от крупных и иностранных банков¹⁰.

Значительная разница между иностранными и местными банками заключается в их способности приобретать информацию на кредитном рынке. Местные банки получают информацию о заемщиках, основываясь на прошлых отношениях, иностранные банки такой возможности не имеют. Местные и иностранные банки одинаково получают информацию о фирмах, которые только вышли на кредитный рынок. Тем не менее навыки по обзору и анализу рынка лучше у иностранных банков. Однако в то же время именно иностранные банки имеют недостаточно информации о существующих предприятиях¹¹. Исследования *Dell'Arricia (1999)*¹² показали, что иностранный банк может понести убытки, связанные с тем, что неприбыльные и ненадежные фирмы переключат свое

⁵ Clarke, George R.G.; Cull, Robert; Martinez-Peria, Maria Soledad. 2001. «Does foreign bank penetration reduce access to credit in developing countries?» Evidence from asking borrowers, World Bank.

⁶ См. там же.

⁷ Berger, A., Klapper, L. and Udell, G., «The Ability of Banks to Lend to Informationally Opaque Small Businesses.» *Journal of Banking and Finance* 25, 2001.

⁸ Enrica Detragiache, Poonam Gupta, Thierry Tressel «Foreign Banks in Poor Countries: Theory and Evidence» 7th Jacques Polak Annual Research Conference, 2006.

⁹ Mian, A., «Distance Constraints: The Limits of Foreign Lending in Poor Economies.» *The Journal of Finance* 61: 1465–1505, 2004.

¹⁰ Berger, A., Klapper, L. and Udell, G., «The Ability of Banks to Lend to Informationally Opaque Small Businesses.» *Journal of Banking and Finance* 25, 2001.

¹¹ Местные банки уже имеют опыт сотрудничества с существующими предприятиями, что дает им преимущества в проведении оценки кредитоспособности таких предприятий.

¹² Dell'Arricia, G., E. Friedman, and R. Marquez (1999), «Adverse Selection as a Barrier to Entry in the Banking Industry.» *Rand Journal of Economics* 30.

внимание с действующих местных банков на новые иностранные банки. Этого можно избежать, если проникновение на новый рынок будет осуществляться посредством покупки уже существующего банка.

*Detragiache и др. (2006)*¹³ 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. В мире совершенно конкурентных рынков и полной информации проникновение иностранного банка в бедных странах (должно) несомненно вызвать улучшение благосостояния. С доступом к лучшим технологиям и большим возможностям для диверсификации рисков, с возможно лучшим корпоративным управлением эти банки должны быть в состоянии предложить более привлекательные процентные ставки и увеличить объем кредита.

*Clarke и др. (2001)*¹⁴ нашли, что участие иностранных банков снижает финансовые ограничения для всех фирм в экономике с момента их входа. Исследования показали, что вход иностранных банков большее преимущество для крупных фирм, чем для малых. Одно из утверждений исследования заключается в том, что даже если иностранный банк проникает на рынок для обслуживания крупных корпоративных клиентов, то усиливается конкуренция на всем рынке, что может заставить местные банки перенаправить свои ресурсы на малые и средние предприятия (Small and Medium Enterprises, далее – SME)

Согласно *Jenkins (2000)*¹⁵, международные банки и банки, специализирующиеся на иностранной торговле или на ипотечном бизнесе, не интересовались микрокредитованием и кредитами для малого бизнеса. Высокие административные расходы, недостаток филиальной сети и персонала для обслуживания рынка были серьезными препятствиями для этого бизнеса. Тем не менее банки, закрепившиеся в этом сегменте, считали главными факторами прибыльность и изменение рыночных условий. Многие местные банки потеряли своих крупных клиентов, ушедших на обслуживание к иностранным банкам, вследствие чего были вынуждены искать новых кредитоспособных клиентов среди SME.

¹³ Enrica Detragiache, Poonam Gupta, Thierry Tresselt “Foreign Banks in Poor Countries: Theory and Evidence” 7th Jacques Polak Annual Research Conference// Washington DC, November 9-10, 2006.

¹⁴ Clarke, George R.G.; Cull, Robert; Martinez-Peria, Maria Soledad. «Does foreign bank penetration reduce access to credit in developing countries?» Evidence from asking borrowers, World Bank, 2001.¹⁵ Jenkins, Hatice (2000). «Commercial bank behavior in micro and small enterprise finance» Development Discussion Paper No. 741. Harvard Institute for International Development. U.S.A.

Поведение иностранных дочерних банков в России

Рассматривая существующую мировую практику поведения иностранных банков, можно сказать, что нет существенной разницы между деятельностью филиала иностранного банка и дочернего банка. Деятельность филиала иностранного банка имеет схожие черты с поведением иностранных дочерних банков, что дает возможность на основе наблюдений за дочерними банками определить стратегию работы иностранных филиалов.

Для понимания поведения иностранных кредитных институтов в России недостаточно сравнительного анализа, проводимого 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 деятельности трех российских банков со 100%-м иностранным капиталом. Выберем три банка, специализирующихся на корпоративном бизнесе, розничном бизнесе и универсальном банкинге.

Вставка 1.

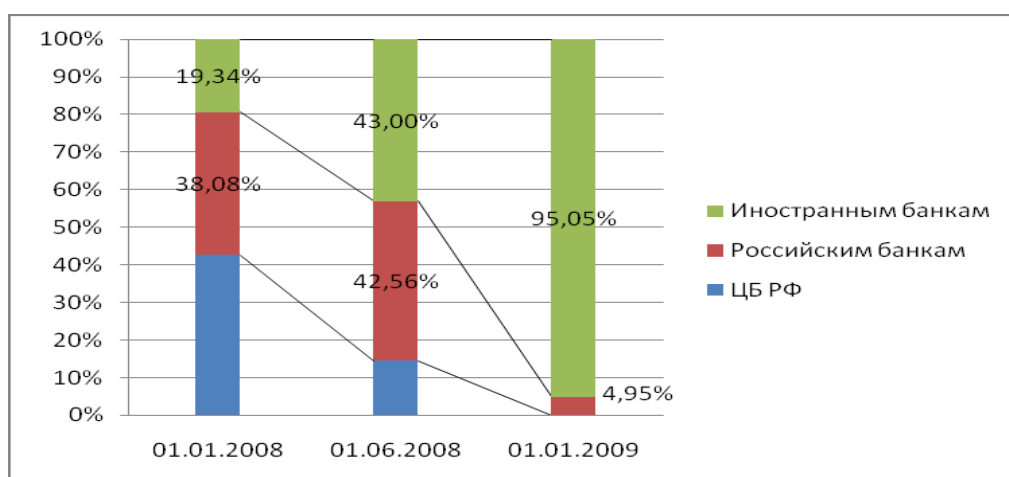
Краткая характеристика объектов исследования:

- 1. ЗАО «ЮниКредит Банк» создан 20.10.1989 г., уставный капитал 23 млрд руб., работающие активы на 01.01.2009 г. – 558,6 млрд руб., по структуре кредитного портфеля относится к группе «корпоративных» банков, доля кредитов юридическим лицам составляет 55–64% в работающих активах. Банк входит в международную группу Unicredit, 100%-м владельцем выступает Банк Австрия Кредитанитальт (ВА-СА).*
- 2. ЗАО КБ «Ситибанк» создан 01.11.1993 г., уставный капитал 1 млрд руб., является дочерним банком Citigroup (США), работающие активы банка на 01.01.2009 г. – 150,5 млрд руб., по структуре кредитного портфеля является универсальным банком (доля кредитов юридическим лицам, физическим лицам, МБК и вложения в ценные бумаги примерно на одинаковом уровне).*
- 3. ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (ХКФ банк) создан 19.06.1990 г., уставный капитал 4,1 млрд руб., работающие активы на 01.01.2009 г. – 89,9 млрд руб. Банк является частью Home Credit Group (Чехия), основное направление деятельности которой – потребительское кредитование. Доля кредитов физическим лицам в банке 72–85% от работающих активов.*

Анализ бухгалтерских балансов дает возможность понять направление деятельности трех различных по своей сути банков, выявить общие черты и различия. Для проверки наблюдения № 1 в случае кризиса иностранные банки могут стать источником оттока капитала из страны в виде кредитов нерезидентам¹⁶ – проанализируем деятельность банков на рынке МБК, в частности, кредитование банков-нерезидентов, а

¹⁶ Это наблюдение основано на анализе, проведенном Yongil Jeon и Stephen M. Miller в Корею в 1994–2001 гг.

также источники привлечения денежных средств. За рассматриваемый период (2008 г.) все три банка показали разную тенденцию размещения средств в банках нерезидентах. Так, ЗАО КБ «Ситибанк» увеличил долю средств в банках-нерезидентах с 19,34 до 95,05% (рис. 1). При этом темпы прироста МБК составили 19,71%. Высокие темпы прироста кредитов банкам-нерезидентам (+488,45%) вместе с отрицательными темпами прироста российским кредитным организациям (−84,43%) привели к значительному изменению структуры выданных МБК.



Источник: здесь и далее на рис. 1–8 графики составлены по расчетам автора на основе оборотной бухгалтерской ведомости.

Рис. 1. Изменение структуры межбанковских кредитов ЗАО КБ «Ситибанк»

При рассмотрении структуры привлеченных МБК заметна тенденция к увеличению доли кредитов от российских КБ, с 5,13% на начало года до 27,59% на конец года.

Совсем иная структура сложилась в ХКФ банке, доля кредитов российским банкам выросла с 59,79 до 98,96% за рассматриваемый период (рис. 2). Результатом изменений стали высокие темпы прироста кредитов российским банкам (+270,7%), при этом кредиты банкам-нерезидентам имели отрицательные темпы прироста (−93,62%). Характерной особенностью стал рост кредитного портфеля кредитным организациям в 2 раза.

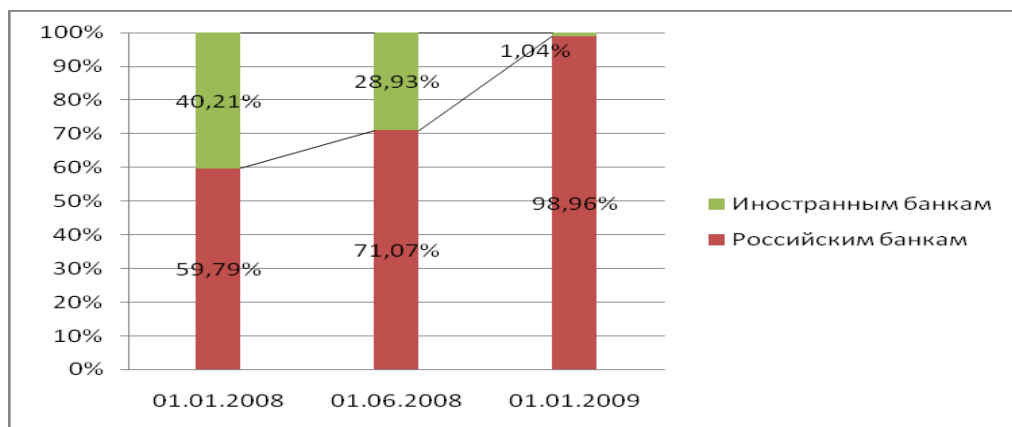


Рис. 2. Изменение структуры межбанковских кредитов ХКФ банка

В структуре привлеченных МБК ХКФ банка наибольшую долю на конец периода составили средства ЦБ (68,18%), доля средств нерезидентов снизилась с 70 до 19,48%. ЮниКредит Банк, также как и ЗАО КБ «Ситибанк», увеличил долю кредитов банкам-нерезидентам, хотя в первой половине 2008 г. доля нерезидентов имела тенденцию к снижению. При этом темпы прироста выданных МБК составили +211,9%.

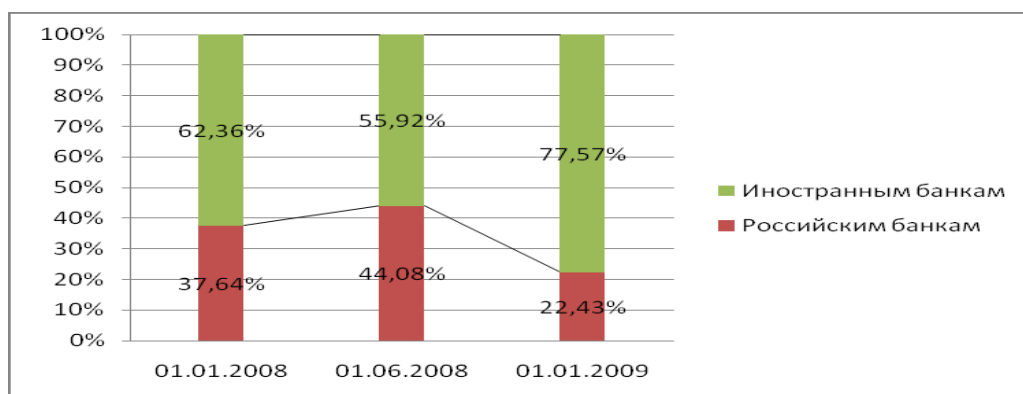


Рис. 3. Изменение структуры межбанковских кредитов ЮниКредит Банка

Оценивая привлеченные МБК ЗАО «ЮниКредит банка», можно выявить средства банков-нерезидентов, доля которых, несмотря на снижение на 10 процентных пунктов, составила на конец года 63,03%.

Таким образом, ЗАО КБ «Ситибанк» и ЗАО «ЮниКредит банк» показали увеличение доли кредитов банкам-нерезидентам, в то время как в ООО ХКФ банк сложилась противоположная ситуация. Также между ЮниКредит банком и ЗАО КБ «Ситибанк» отмечена разница в структуре привлеченных МБК: первый снизил долю средств от российских КО, а второй ее увеличил. Как результат, можно констатировать,

что наличие иностранного капитала не является определяющим фактором для оттока капитала.

Наблюдение № 2 – банки с иностранным капиталом имеют большие способности по мониторингу Hard заемщиков (предоставляющих отчетность, залог и т.д.), чем Soft заемщиков (не предоставляющих документацию)¹⁷. 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.

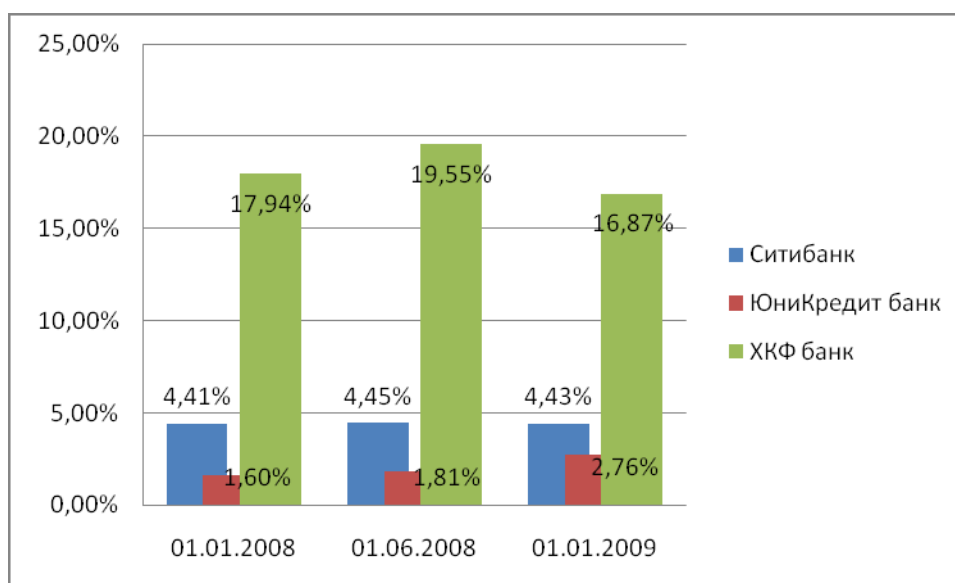


Рис. 4. Уровень просроченной задолженности по кредитам физических лиц

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 – ОАО «Альфа-банк» (один из крупнейших частных российских банков) и проанализируем уровень управления кредитным риском.

¹⁷ Наблюдение основано на модели Detragiache (2006).

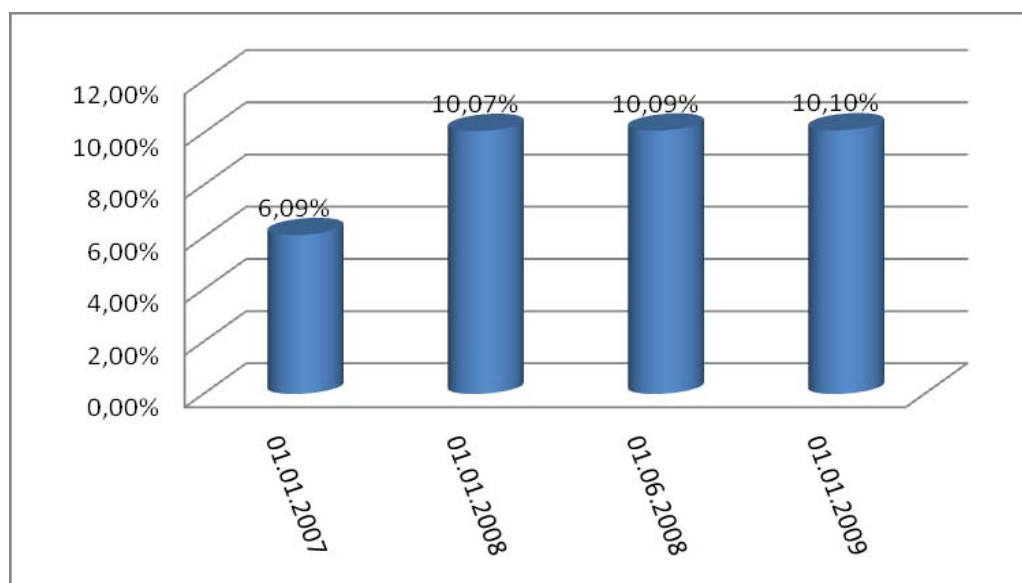


Рис. 5. Доля просроченной задолженности в портфеле кредитов физическим лицам ОАО «Альфа-банк»

Как видно из рис. 5, ОАО «Альфа-банк» имеет достаточно высокий уровень просроченной задолженности в портфеле кредитов физическим лицам, что похоже на ситуацию с ХКФ банком. В портфеле кредитов юридическим лицам доля просроченной задолженности Альфа-банка также достаточно велика (табл. 1), что не характерно ни для одного из трех рассматриваемых банков со 100%-м иностранным капиталом.

Таблица 1

Уровень просроченной задолженности по портфелю юридических лиц ОАО Альфа банк, в %

Банк	01.01.2008	01.06.2008	01.01.2009
Альфа-банк	0,20	0,21	6,14

Источник: расчеты автора на основе оборотной бухгалтерской ведомости.

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, за исключением ХКФ банка.

Наблюдение № 3 – частные вкладчики в период кризиса изымают свои средства из дочерних структур иностранных банков в пользу отечественных банков¹⁸. Для подтверждения наблюдения сравним темпы прироста пассивов, средств предприятий и

¹⁸ В основу подобного наблюдения легли работы Kirkpatrick and Tennant (2002), а также Sukarela Batunanggar (на примере Индонезии, 2002).

частных вкладчиков. Как видно из *рис. 6*, средства частных вкладчиков имели прирост в первом полугодии, при этом темпы прироста средств физических лиц и организаций превышали темпы прироста пассивов. Во втором полугодии отрицательный прирост показали средства частных вкладчиков, при этом темп прироста портфеля кредитов физическим лицам составил +56,92%.

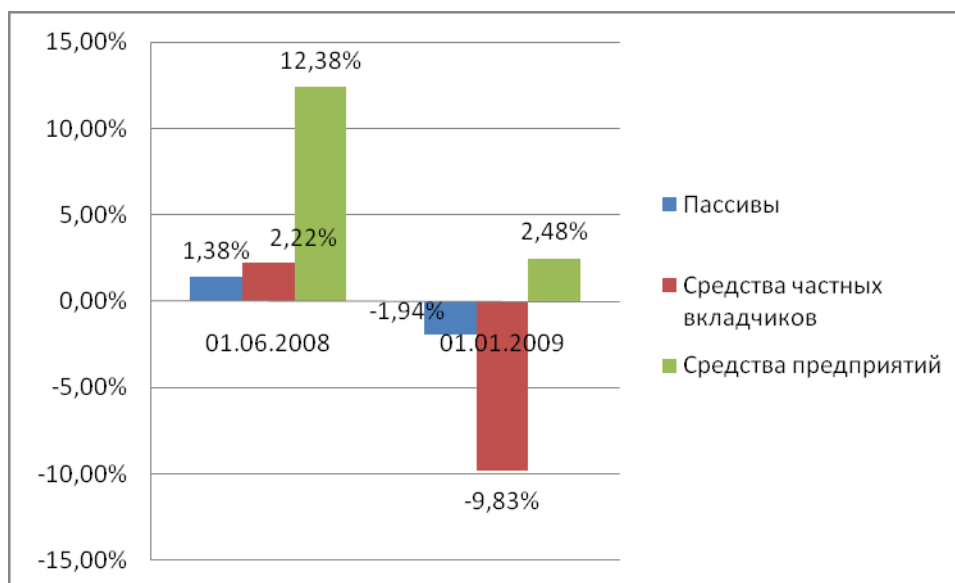


Рис. 6. Темпы прироста средств предприятий и частных лиц в ЗАО КБ «Ситибанк»

ЗАО «ЮниКредит Банк» также увеличил кредитный портфель на 66,2%, темпы роста средств частных клиентов показали больший темп прироста в первом полугодии 2008 г. по сравнению с ЗАО КБ «Ситибанк», однако во втором полугодии имели место отрицательные темпы прироста средств физических лиц (*рис. 7*), несмотря на значительный прирост пассивов.

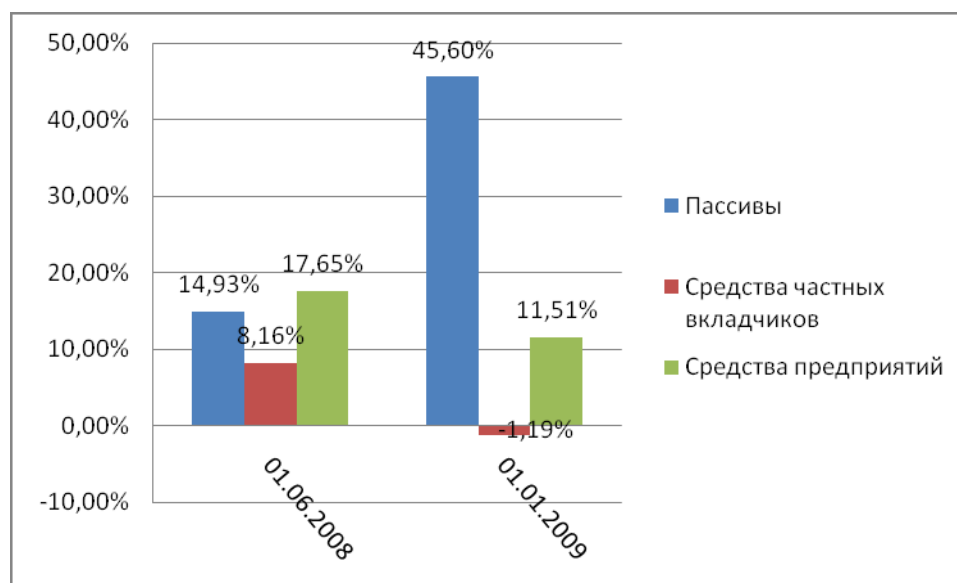


Рис. 7. Темпы прироста средств предприятий и частных лиц в ЗАО «ЮниКредит Банк»

Противоположная ситуация сложилась в ОАО «ХКФ Банке», в котором темпы прироста средств частных вкладчиков обогнали общие темпы прироста пассивов, а средства организаций, несмотря на отрицательный прирост в первом полугодии, продемонстрировали наибольший темп прироста во второй половине года (рис. 8). При этом темпы прироста кредитов физическим лицам были меньше темпов прироста по сравнению с другими банками 26,72%.

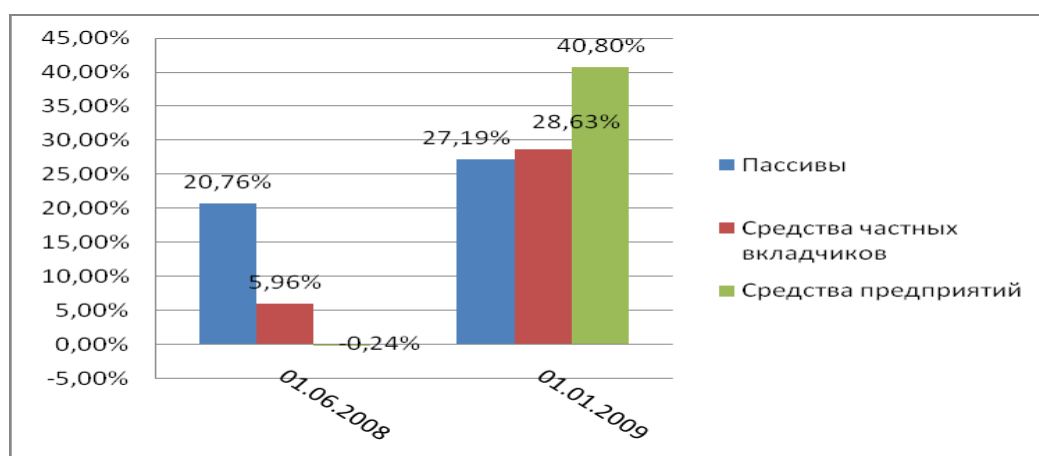


Рис. 8. Темпы прироста средств предприятий и частных лиц в ОАО «ХКФ Банк»

Учитывая полученные результаты, можно сказать, что наблюдение не подтвердилось, так как отток средств частных вкладчиков был незначителен, при этом один из банков показал высокие темпы притока.

Следовательно, можно сделать следующие выводы:

Наблюдение № 1 – в случае кризиса иностранные банки могут стать источником оттока капитала из страны в виде кредитов нерезидентам» – получило частичное подтверждение, так два рассматриваемых банка (ЮниКредит Банк и ЗАО КБ «Ситибанк») показали значительное увеличение доли кредитов банкам нерезидентам, но в случае с ХКФ банком наблюдение не нашло подтверждения: банк увеличил в значительной степени долю кредитов российским банкам, снизив МБК нерезидентам до 1%. Следовательно, наличие иностранного капитала не означает отток средств из страны в случае кризиса через дочерние банки со 100%-м иностранным капиталом

Наблюдение № 2 – банки с иностранным капиталом имеют большие способности по мониторингу *Hard* заемщиков (предоставляющих отчетность, залог и т.д.), чем *Soft* заемщиков – нашло полное подтверждение у всех трех объектов исследования. Доля просроченной задолженности по кредитам юридических лиц практически равна нулю, или составляет менее 1%. Для сравнения был приведен анализ просроченной ссудной задолженности юридических лиц в крупнейшем частном российском банке – Альфа-банк, – в котором этот показатель получил достаточный высокий рост, с 0,21 до 6,14%. Таким образом, управление кредитным риском строится в банках с иностранным капиталом на достаточно высоком уровне. Тем не менее анализ просроченной задолженности частных заемщиков имеет низкий уровень только у двух рассматриваемых банков (ЮниКредит банк и Ситибанк), в то время как в ХКФ банке этот показатель находится на уровне 16–17%, что вызвано главным образом агрессивной стратегией банка на рынке розничного кредитования.

Наблюдение № 3 – частные вкладчики в период кризиса изымают свои средства из дочерних структур иностранных банков в пользу отечественных банков – получило подтверждение в отношении ЗАО КБ «Ситибанк», в котором доля средств частных вкладчиков имела отрицательные темпы прироста. В ЮниКредит Банке также наблюдалось снижение средств на счетах физических лиц, но в меньших масштабах. В то же время ХКФ банк показал значительные темпы прироста как средств частных вкладчиков, так и предприятий, причем более высокие, чем темпы прироста пассивов.

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. Тем не менее общей тенденцией дочерних иностранных банков является зависимость от рынка межбанковских кредитов и корпоративных клиентов и в меньшей степени – от депозитной базы физических лиц.

Определив поведение дочерних иностранных банков можно предполагать, что деятельность филиалов не будет сильно отличаться от дочерних банков. Это может выразиться в том, что во время кризиса филиал, не обладая достаточно развитой сетью офисов, будет способен составить конкуренцию отечественным организациям в сегменте привлечения средств частных вкладчиков, если в стране базирования материнского капитала более устойчивая экономическая ситуация и высокая сумма страхового покрытия. При запрете филиалу работать с национальной валютой принимающей страны его валютные риски будут минимальны, что может привести к перетоку валютных вкладов в филиалы иностранных банков.

Если дочерние банки являются источником оттока капитала из страны в виде размещения средств на счетах банков-нерезидентов или кредитов банкам-нерезидентам, в этом случае филиал может стать посредником, через которого усилится отток средств, в том числе и из отечественных кредитных организаций. В то же время российские кредитные организации смогут получить более легкий доступ к зарубежным ресурсам, если филиал будет играть роль активного участника рынка МБК с опорой на капитал родительского банка.

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. Опасение, что в случае проникновения филиалов иностранных банков отечественным кредитным институтам достанутся непрозрачные заемщики, можно опровергнуть, так как уже сейчас большинство крупнейших компаний ТЭК имеют возможность получать кредиты у иностранных кредитных институтов. Низкая процентная ставка и посреднические расходы (как правило, посредником выступает дочерний иностранный банк) в совокупности оказываются ниже процентной ставки, предлагаемой отечественными кредитными организациями.

ЛИТЕРАТУРА

1. Положение о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации», № 302-П от 26.03.2007.
2. A. E. Tschoegl «Financial Crises & the Presence of Foreign Banks», The Wharton School of the University of Pennsylvania, 2003.
3. Berger, A., Klapper, L. and Udell, G., «The Ability of Banks to Lend to Informationally Opaque Small Businesses.» Journal of Banking and Finance 25, 2001.
4. C. Kirkpatrick and D. Tennant «Responding to Financial Crisis: Better off without the IMF? The case of Jamaica» Finance and Development Research Programme WP № 38: IDPM University of Manchester, 2002.
5. Clarke, George R.G.; Cull, Robert; Martinez-Peria, Maria Soledad. «Does foreign bank penetration reduce access to credit in developing countries?» Evidence from asking borrowers, World Bank, 2001.
6. Dell'Araccia, G., E. Friedman, and R. Marquez, «Adverse Selection as a Barrier to Entry in the Banking Industry.» Rand Journal of Economics 30, (1999).
7. «Do foreign bank operation provide a stabilizing influence in Korea?»/University of Connecticut/ Department of working Paper Series, Working Paper 2004-21, august 2003.
8. Enrica Detragiache, Poonam Gupta, Thierry Tresselt «Foreign Banks in Poor Countries: Theory and Evidence» 7th Jacques Polak Annual Research Conference// Washington DC, November 9–10, 2006.
9. Jenkins, Hatice «Commercial bank behavior in micro and small enterprise finance» Development Discussion Paper No. 741. Harvard Institute for International Development. U.S.A. (2000).
10. Juan Cárdenas, Juan Pablo Graf, Pascual O'Dogherty, «Foreign banks entry in emerging market economies: a host country perspective». CGFS, Central Bank Papers Submitted by Working Group Member. Mexico: Bank of Mexico, (2003).
11. Материалы с сайта <http://www.wto.ru/>
12. Материалы с сайта <http://www.banki.ru/>