

**Банковская интеграция в СНГ**  
Алексей БУЗДАЛИН,  
главный эксперт "Интерфакс-ЦЭА", к.э.н.

*В последние годы банки из стран СНГ (прежде всего казахстанские банки) существенно активизировались на российском рынке, причем они предпочитают не афишировать своих реальных владельцев. При вхождении на рынок банкам СНГ выгодно покупать российские банки, а не начинать бизнес "с нуля", при этом они предпочитают начинать свою экспансию с регионов, где напрямую конкурируют с российскими банками по всей линейке продуктов, чему способствуют макроэкономические тенденции. В целом появление банков СНГ на нашем рынке стабилизируют банковскую систему России.*

Ни для кого не секрет, что развивающемуся российскому рынку банковских услуг особое внимание уделяют иностранные банки, некоторые из которых уже сегодня имеют довольно развитый в России собственный бизнес (ММБ, Ситибанк, Райффайзенбанк), а другие заявляют об амбициозных планах по расширению своего присутствия (БНП Париба, Сосьете Женераль Восток и др.). Событием 2006 года, широко освещенном в средствах массовой информации, стала сделка по покупке Райффайзенбанком одного из крупнейших российских банков – Импэксбанка.

Парадокс ситуации заключается в том, что очевидность присутствия иностранных банков в России прежде всего относится к банкам из дальнего зарубежья, тогда как мало кто знает о присутствии в России банков из стран СНГ, а их не так мало, причем некоторые из них довольно успешно занимаются розничным бизнесом и оказанием услуг населению, активно конкурируя с российскими банками. Настало время развеять туман секретности, окутывающий процессы экспансии банков ближнего зарубежья на российском банковском рынке.

**Банки СНГ активизировались на рынке розничных банковских услуг**

На сегодняшний день в России действует 11 кредитных организаций, контролируемых банками из стран СНГ. История появления и специфика деятельности таких банков на нашем рынке существенно различается, однако их можно классифицировать на две группы. Так, первая группа – это банки, созданные для обслуживания транснациональных расчетов, в том числе связанных с межгосударственными программами, а также для поддержки национальных компаний в ведении бизнеса на внутреннем российском рынке. К таким банкам прежде всего следует отнести азербайджанский МБА-Москва и узбекский Азия-Инвест банк, такими были и Москомприватбанк (дочка украинского Приватбанка), а также казахстанский Международный банк Астана, позднее переименованный в Славинвестбанк. Большинство из этих банков были созданы в середине 90-тых, когда в ситуации распада Советского Союза и необходимости восстановления утраченных

хозяйственных связей возник узконаправленный спрос на расчетные операции со стороны экономических субъектов.

*Российские кредитные организации, контролируемые банками СНГ*

№	Название	Год организации или покупки	Регион	Филиалы	Активы (на 01.01.2006г. в млрд. руб)	Материнский банк	Направления бизнеса
1	МОСКОМПРИВАТБАНК (рег. № 2827)	1994	г. Москва	17 филиалов в 16 регионах, 50 доп. офисов	6 456,3	Приватбанк (укр.)	универсальный банк (в т.ч. переводы, вклады, потреб. кредиты, автокредиты, ипотека)
2	СИБИРЬ (рег. № 170)	2005	Омская обл.	-	59,9	АТФ-Банк (каз.)	
3	ХЛЕБНЫЙ (рег. № 3283)	2004	Челябинская обл.	-	75,8	НБ Казахстана (каз.)	
4	МОСКОММЕРЦБАНК (рег. № 3365)	2001	г. Москва	4 доп. офиса, филиалы в С.-П. и Волгограде, представительство в Калининграде	10 510,7	Казкоммерцбанк (каз.)	
5	СЛАВИНВЕСТБАНК (рег. № 2820)	1994	г. Москва	9 доп. офисов в Москве	11 786,5	ТуранАлем (каз.)	
6	ОМСК-БАНК (рег. № 1189)	2004	Омская обл.	3 доп. офиса в Омском регионе	2 573,7		
7	БТА-КАЗАНЬ (рег. № 1581)	2005	Респ. Татарстан	5 доп. офисов в Казане	1 485,3		
8	АГРОИНКОМБАНК (рег. № 1946)	2005	Астраханская обл.	-	289,7		
9	АНЕЛИК РУ (рег. № 3443)	1990	г. Москва	-	343,0	Банк Анелик (арм.)	денежные переводы для физ. лиц
10	МБА-МОСКВА (рег. № 3395)	2002	г. Москва	-	1 733,5	МБА (азерб.)	расчетный банк
11	АЗИЯ-ИНВЕСТ БАНК (рег. № 3303)	1996	г. Москва	-	1 268,5	НБ ВЭД РУ (узб.)	расчетный банк, планирующий заняться розничным бизнесом

Ситуация коренным образом стала меняться в 2000-ных годах, когда с ростом российской экономики и развитием российского рынка банковских услуг стала формироваться вторая группа банков – универсальные банки, предлагающие услуги преимущественно российским клиентам и на этом стремящиеся заработать основную прибыль (Москоммерцбанк, Банк Сибирь, БТА-Казань и тд.). Причем некоторые банки из первой группы стали реклассифицироваться во вторую – универсальными стали Москомприватбанк, Банк Астана, именно с этим этапом реформирования его бизнеса связано переименование последнего на Славинвестбанк. Курс на универсализацию и развитие ритейла взял и узбекский Азия-Инвест банк, заявивший об этом в программе своего развития, и уже сейчас активно предлагающий свои сберегательные продукты населению. Этап преобладания чисто расчетных банков, принадлежащих финансовым группам стран СНГ завершен.

Сегодня российский рынок банковских услуг стал настолько привлекательным, а банки сопредельных государств настолько окрепли, что у них есть все необходимые стимулы и возможности для развития диверсифицированного бизнеса в России.

## **Нюансы классификации**

Несколько выпадает из данной классификации армянский банк Анелик. Данный банк начал свою работу в России еще в далеком 1990 г., причем его российское отделение было зарегистрировано как единственный филиал банка нерезидента на территории Российской Федерации, просуществовавший в таком статусе до 2003 г., когда был перерегистрирован Банком России, как российская кредитная организация с иностранным капиталом. Существование такого малоизвестного примера только лишний раз подчеркивает недостаточный уровень информации о деятельности банков ближнего зарубежья в России. Возможно, широкое освящение такого прецедента могло бы отразиться на позиции ЦБ относительно запрета деятельности в России филиалов иностранных банков. В настоящее время банк Анелик Ру является банком платежной системы, предлагающий услуги денежных переводов для физических лиц.

Интересные позиции в российской банковской системе занимает московский УкрСибБанк (до 2005 г. банк Национальные финансовые традиции), несмотря на свое название и аффилированность с украинским одноименным банком, данную кредитную организацию с 2006 г. уже не следует считать украинской, так как в этом году контрольный пакет акций УкрСибБанка (Украина) был куплен французской группой БНП Париба. Изначально планировалось, что после покупки в марте 2005 г. украинским банком банка Национальные финансовые традиции, последний будет специализироваться на обслуживании товарооборота между Россией и Украиной. Однако, в свете появления нового французского собственника, не исключено, что банк может заняться развитием розничного направления бизнеса, предлагая в том числе широкий спектр банковских продуктов населению.

## **Среди банков СНГ в России лидируют банки Казахстана**

Бесспорными лидерами в развитии бизнеса России являются банки Казахстана, им принадлежит 7 из 11 российских кредитных организаций, подконтрольных банкам из стран ближнего зарубежья (70% активов банков СНГ в России). Чем это обусловлено?

Во-первых, необходимо признать, что банковская система Казахстана на сегодняшний день является наиболее развитой банковской системой на территории бывшего Советского Союза, причем по ряду аспектов не только не уступающей, но и превосходящую банковскую систему России (в частности по вопросам, связанным с внедрением международных стандартов банковского дела). Во-вторых, казахстанские банки, имея высокий потенциал развития сталкиваются с проблемой ограниченного спроса на их услуги внутри страны, что подталкивает их выход на новые рынки. В-третьих, экономики России и Казахстана наиболее тесно интегрированы среди стран СНГ, что требует адекватного отражения в интеграции их финансовых систем. В-четвертых, благодаря своему географическому положению,

Казахстан имеет наиболее протяженную совместную границу с Россией, что стимулирует экспансию казахских банков на сопредельные территории.

Среди казахстанских банков наиболее широко в России представлен банк Тураналем, сумевший сформировать финансовую группу из четырех российских банков (Славинвестбанк, Омск-Банк, БТА-Казань, Агроинкомбанк). Совокупный кредитный портфель четырех банков на 01.01.2006 г. составлял 15,5 млрд руб., 9 млрд. руб. из которых относятся к московскому Славинвестбанку (входит в 100 крупнейших банков России по величине чистых активов и собственного капитала по данным "Интерфакс-100" на 01.07.2006 г.). Все банки группы предлагают своим клиентам схожий спектр стандартных продуктов, в том числе сберегательные вклады, потреб. кредитование, ипотека, автокредитование. Несколько обособленно среди банков группы смотрится астраханский Агроинкомбанк, который был приобретен Тураналемом одним из последних в группе, и чей бизнес пока еще находится на стадии реформирования.

### **Российские "дочки" банков СНГ маскируют своих владельцев**

Еще одной особенностью банков из стран СНГ по сравнению с банками из развитых стран, является то, что они в своем большинстве не афишируют принадлежность к материнским финансовым группам, причем как в плане отчетности, отражающей структуру собственности, так и в плане информации, предоставляемой клиентам. Корпоративный брэнд их материнского банка не способен существенно позитивно влиять на восприятие дочерних банков (репутация купленного регионального банка может клиентами расцениваться даже как более весомая, чем репутация малоизвестного в регионе банка из Казахстана), потому им более выгодно, имея возможность предлагать клиентам высококлассные банковские продукты, маскироваться "средним" российским банком. Причем именно клиентура настоящих средних российских банков является для банков СНГ наиболее доступной добычей. Такая стратегия может им обеспечить быстрое развитие бизнеса и рост интереса со стороны российской клиентуры.

Так, особенностью всех четырех банков, входящих в группу Тураналема является то, что ни у одного банка основная часть капитала по формальным балансовым признакам не сформирована за счет средств нерезидентов, что объясняется особым порядком их приобретения через российские организации "посредники", и что уравнивает их в глазах банковских регуляторов в ряду обычных российских кредитных организаций.

Аналогичным образом выглядит структура капитала московского Москоммерцбанка (104 банк по величине чистых активов в рэнкенге "Интерфакс-100" на 01.07.2006 г.), принадлежащего казахстанскому Казкоммерцу, 100% капитала которого сформировано по данным баланса за счет средств резидентов. Возможно, такой порядок формирования капитала банка обусловлен облегченной процедурой для резидентов, а также упрощенной процедурой продажи банка в случае возникновения такой необходимости.

Вместе с тем, после того, как банкам СНГ удастся завоевать крепкие позиции на российском рынке, следует ожидать, что они сделают структуру собственности более прозрачной, что автоматически одномоментно позитивно повлияет на их кредитные рейтинги и может иметь эффект "большого скачка" в развитии их бизнеса в России и прежде всего в регионах.

Что может сдерживать экспансию банков СНГ на российском рынке? Представляется, что наиболее вероятным таким сдерживающим фактором может стать негативные тенденции в их национальных экономиках, что отрицательно скажется на кредитных рейтингах банков. Так, в качестве примера можно привести снижение кредитного рейтинга украинского Приватбанка в результате политической нестабильности внутри страны.

### **Банкам СНГ выгодно покупать российские банки, а не начинать бизнес "с нуля"**

Развитие розничного бизнеса в России банки предпочитают в большинстве своем начинать не с регистрации новой кредитной организации, а покупают уже существующие банки с достаточно развитым и диверсифицированным бизнесом, что является для них крайне оправданным и выгодным. С одной стороны они заинтересованы в приобретении брэнда успешного российского банка, что для них имеет безусловную ценность, т.к. их собственный брэнд не имеет в России веса, а с другой – именно банки из СНГ имеют возможность наилучшим образом распорядиться клиентурой покупаемого банка.

Так, в ситуации, когда западный банк покупает российскую кредитную организацию, он вынужден в силу жестких корпоративных требований к качеству заемщиков и практике ведения бизнеса, отказаться (если не лишиться полностью) от большей части клиентов российского банка, риски которых не позволяют пройти им кредитные комитеты, и при этом необходимо кардинально реформировать менеджмент банка, с уходом которого неизбежно уйдет еще одна весомая часть клиентуры. Когда российский банк покупается банком из СНГ, то последний может в максимальной степени сохранить существующий бизнес в силу более гибкой позиции по отношению к рискам.

При этом та же самая гибкость и сохранение преемственности является особым конкурентным преимуществом для банков из стран ближнего зарубежья, т.к. они способны удовлетворить многие "специфические" запросы и потребности российской клиентуры, которые никогда не будут восприняты банками развитых стран и даже крупнейшими российскими кредитными организациями.

### **Банки СНГ наиболее активны в регионах**

Обращает на себя внимание тот факт, что казахстанские банки помимо московского региона наиболее активны в сопредельных с Казахстаном областях России. И это не случайно. Во-первых, географическая близость

снижает издержки ведения бизнеса. Во-вторых, клиентура данных областей России по своему характеру ближе к типичной клиентуре казахстанских банков, а значит, для казахских банков существует возможность использовать маркетинговые приемы и предлагать продуктовую линейку, обкатанные на "внутренней" клиентуре. В-третьих, в этих российских регионах присутствуют интересы казахстанского бизнеса, что формирует дополнительный спрос на услуги банков. В-четвертых, выход банка из ближнего зарубежья на региональный уровень существенно проще, нежели организовывать работу в условиях жесткой конкуренции в крупнейших мегаполисах. Казахские банки в регионах, являясь представителями лучших банков Казахстана, могут выигрышно смотреться на общем фоне российских региональных банков, тогда как в столице их преимущество меркнет на фоне крупнейших российских банков и дочерних банков из дальнего зарубежья.

Приоритет в развитие бизнеса в регионах является одной из отличительных особенностей ведения бизнеса банков СНГ по сравнению с банками из развитых стран Европы и Америки.

Развитие бизнеса в сопредельных регионах является наиболее простым и перспективным путем развития казахских банков, а значит, вслед за Омском, Челябинском, Казанью, Астраханью следует ожидать появления казахских банков в Новосибирске, Екатеринбурге, Уфе, Самаре, Волгограде и Перми.

### **Банки СНГ работают в нише российских банков, а не банков дальнего зарубежья**

Отдельного внимания заслуживает ценовая политика банков СНГ. Исходя из того, что их корпоративный брэнд не дает им особых преимуществ на российском рынке и при этом они заинтересованы в расширении клиентуры, в том числе и за счет ценового фактора, процентные ставки по их депозитным и кредитным продуктам зачастую более выгодные чем в среднем по рынку. При этом необходимо помнить о высоких кредитных рейтингах их материнских банков, которые хоть и не проецируются напрямую на рейтинг дочернего банка в силу запутанной структуры собственности российских дочек, но тем не менее должен быть принят во внимания клиентурой. По крайней мере, для части клиентов, ищущих банк с достаточно высокими депозитными ставками и приемлемым уровнем риска, предложения банков из СНГ могут представляться уникально выгодными.

Скорректированные в интересах клиентов ставки могут рассматриваться и как плата за недостаточно весомый имидж банков, и как плата за выход и укрепление позиций на российском рынке. Так, даже, если сегодня банк не дополучает часть прибыли из-за «спекулятивных» процентных ставок, но это позволяет ему завоевать нишу на российском рынке, то в последствии это может ему с лихвой окупиться, с учетом общего роста российской экономики, доходов населения и адекватного роста показателей банковского сектора.

Очевидно, что потенциал российской экономики существенно выше чем потенциал экономик других стран содружества, и если сегодня эти различия не столь принципиальны, то со временем разрыв неизбежно будет нарастать, что делает особенно оправданными такие инвестиции в будущее банков СНГ в России. Более того, такая политика способна приблизить тот час «х», когда банки СНГ набрав достаточно веса, приведут в порядок структуру собственности и с открытым забралом и высокими кредитными рейтингами материнских банков бросятся в решающий бой за региональную клиентуру.

### **Экономические реалии стимулируют банки СНГ, в отличие от банков дальнего зарубежья, развивать универсальный бизнес в России**

Экономика Казахстана, как и экономика России во многом зависит от мировых цен на энергоресурсы, что соответствующим образом сказывается на укреплении их национальных валют по отношению к доллару США. Причем, если Банк России стремится удержать укрепление рубля, поддерживая тем самым конкурентоспособность отечественного производителя, то Центральный банк Казахстана придерживается более либеральной политики, в результате чего казахстанская тенге начиная с 2000 г. последовательно укреплялась как по отношению к рублю, так и по отношению к доллару. На фоне такой курсовой динамики для казахстанских банков, успех кредитной политики в России должен быть неразрывно связан с активным привлечением ресурсов на российском рынке, т.к. в случае фондирования кредитных операций за счет средств материнских банков, короткая валютная позиция неминуемо должна отрицательно сказаться на финансовом результате российских дочек. Получается, что финансовый успех казахстанских банков в России мог быть достигнут только лишь при условии развития всей линейки банковских продуктов.

Летом 2006 г. правительство Казахстана приняло решение о реоформлении стаб. фонда из национальной валюты в долларовые активы, что привело к резкому падению тенге, в результате чего может произойти существенный рост кредитной экспансии казахстанских банков в России за счет финансовой привлекательности фондирования активных операций материнскими банками.

В любом случае, даже если выход казахстанских банков на российский рынок не сулит им существенный рост рентабельности операций, они не окажутся в проигрыше, т.к. выход на новые рынки для банка означает диверсификацию бизнеса, т.е. снижение рисков при сохранении доходностей, а значит, это позитивно скажется на их финансовом результате и росте интереса к российскому рынку банковских услуг.

### **Банки СНГ стабилизируют банковскую систему России**

С точки зрения банковского надзора и регулирования текущая запутанная ситуация со структурой собственности банков имеет

определенные недостатки, т.к. любая неопределенность порождает дополнительные риски.

Вместе с тем, необходимо помнить, что эти кредитные организации являются "дочками" наиболее крупных, надежных и успешных банков собственных государств, кредитные рейтинги которых эквивалентны рейтингам крупнейших российских банков: ММБ, Альфа-банка, Газпромбанка, Импэксбанка. Корпоративная культура этих кредитных организаций и практика управления рисками "на голову" превосходит практику в большинстве российских банках. Следовательно, можно заключить, что, имея некоторые негативные нюансы, появление банков СНГ в России способно позитивно отразиться на российском банковском секторе в целом.

Также следует упомянуть, что все "дочки" банков стран СНГ смогли безболезненно пройти процедуры отбора в систему страхования вкладов, подтвердив тем самым достаточный уровень надежности.

Появление банков СНГ в России оказывает стабилизирующее воздействие на состояние российской банковской системы в целом. Так, если дочки банков развитых стран фактически не работают с российскими банками на рынке МБК, ограничиваясь контрагентами в лице трех крупнейших гос. банков: Сбербанк, ВТБ и ВЭБа, то круг контрагентов банков СНГ куда более широк, в него входят даже некоторые региональные банки, что фактически означает для российских банков появление дополнительного источника ликвидности, поддерживающего их стабильность.

На сегодняшний день банки СНГ весьма заинтересованы в развитии бизнеса в России, а отечественная банковская система от этого только выигрывает.