



Вступление Беларуси в ВТО: либерализовать ли банковские услуги?

Резюме

В аналитической записке исследуется насколько содержащиеся в Банковском кодексе и белорусских предложениях на переговорах в рамках ГАТС ограничение, налагаемое на долю иностранного капитала в собственном капитале банковской системы, и запрет на открытие филиалов иностранных банков, соответствуют целям создания устойчивой и эффективной банковской системы. Показывается, что, наличие в рамках ГАТС «мер предосторожности», позволяющих обезопасить страну, принимающую обязательства по либерализации банковского сектора, от неблагоприятного влияния на макроэкономическую стабильность, а также, необходимость развития банковского сектора Беларуси, делают применение вышеназванных мер нежелательными. Обращается внимание на то, что филиалы иностранных банков могут служить дополнительным стимулом в привлечении прямых иностранных инвестиций.

Содержание

1. Введение.....	2
2. Отдельные показатели развития банковского сектора.....	2
3. Либерализация торговли банковскими услугами в рамках ГАТС.....	3
3.1. Переговоры по доступу на рынок банковских услуг: параметры, содержащиеся в белорусском проекте Перечня обязательств.....	3
3.2 Анализ двух наиболее значимых особенностей белорусских предложений в отношении банковского сектора.....	5
4. Заключение.....	8

1. Введение

Беларусь находится в стадии переговоров о присоединении к ВТО. Одним из основных направлений являются переговоры по доступу иностранных поставщиков на белорусский рынок банковских услуг в рамках Генерального соглашения по торговле услугами (ГАТС). Это, в первую очередь, связано с той ролью, которую банковская система играет в экономике страны и вытекающих из этого опасениях, что высокая степень открытости данного сектора может негативно сказаться как на конкурентоспособности и устойчивости банковской системы, так и на макроэкономической стабильности, перспективах роста и развития. В аналитической записке рассматривается обоснованность данных опасений в отношении банковского сектора Беларуси. ГАТС определяет четыре способа предоставления услуг: трансграничную поставку (способ 1), потребление за рубежом (способ 2), коммерческое присутствие (способ 3), перемещение физических лиц (способ 4). Перечень обязательств в рамках ГАТС представляет собой комплексный документ, содержащий для страны ограничения по доступу на рынок и национальному режиму в отношении вышеуказанных способов поставки для каждого из двенадцати подсекторов банковских услуг. В данной работе основной упор сделан на анализ ограничений доступа на рынок посредством коммерческого присутствия (способ 3), являющихся наиболее важными с точки зрения перспектив развития банковской системы.

2. Отдельные показатели развития банковского сектора

Прежде чем перейти к рассмотрению вопросов, касающихся ограничений по либерализации торговли банковскими услугами в рамках переговоров Беларуси о вступлении в ВТО, отметим некоторые особенности развития банковского сектора страны. Большинство белорусских банков являются небольшими по размеру уставных фондов и собственных капиталов, в то время как практически 90% активов банковской системы сконцентрировано в уполномоченных банках (Беларусбанк, Промстройбанк, Агропромбанк, Приорбанк, Белинвестбанк, Внешэкономбанк), которые предоставляют 87% от общей суммы кредитов, выделяемых предприятиям, и 90% - физическим лицам. Доля государственных инвесторов в уставных фондах банков составляет около 80 %. Рентабельность банковской системы находится на низком уровне, в первой половине 2003 г. по показателям «прибыль к активам» она находилась в пределах 0.91% - 0.67%, а «прибыль к собственному капиталу» изменялась в пределах 4.43% - 2.27%.

Как свидетельствует табл. 1 об ограниченных ресурсных возможностях банковской системы, низком уровне развития исходя из международных стандартов и недостаточном удовлетворении потребностей экономики в банковских услугах.

Таблица 1. Уровень развития финансового рынка в 2001 (% к ВВП)

Страна	M2 (деньги и квази-деньги)	Требования к частному сектору
Беларусь	15	8
Россия	24	17
Чехия	71	45
Венгрия	43	35
Словакия	66	25
Польша	43	26
Франция	51*	95
Германия	71	130
Италия	56*	80
Нидерланды	89*	178
Англия	113	69
Япония	123	96
США	64	76

Источник: МВФ

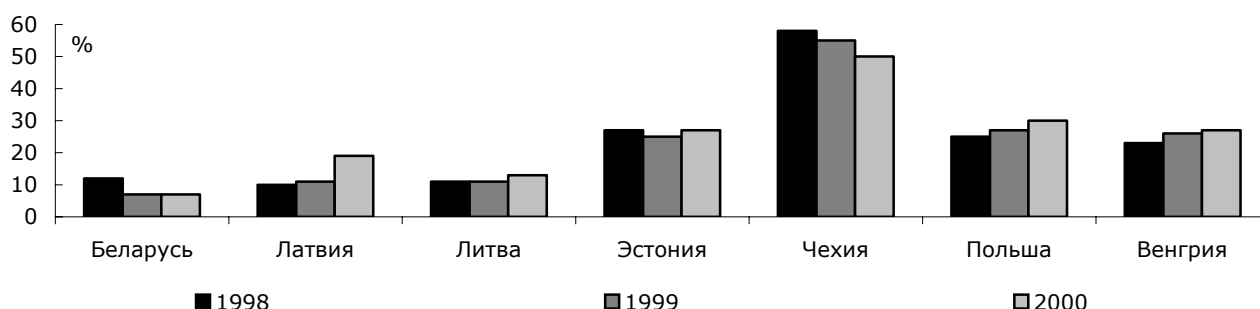
* на конец 2000

Одним из традиционных показателей, характеризующих эффективность функционирования банковского сектора, является отношение кредитов банков реальному сектору экономики к ВВП. Общеизвестно, что данный коэффициент показывает, в какой степени банковская система республики исполняет роль финансового посредника. Для Беларуси вышеуказанный коэффициент в 1997-2002 оставалось практически без изменений (14.3% в 2002 г. по сравнению с 13.0% в 1997 г), за исключением 1998 г. когда он увеличилось почти в два раза и составило 27.8%, что, возможно, явилось следствием влияния россий-

ского финансового кризиса. Такая тенденция резко контрастирует со значительным прогрессом в развитии финансового рынка, наблюдаемом в большинстве переходных экономик Центральной и Восточной Европы, а также Балтийского региона. Для этих стран в результате финансовой либерализации, отношение кредитов банков, выданных реальному сектору экономики к ВВП, неуклонно возрастало, достигнув в Эстонии и Чехии наивысшего уровня 75 - 80%, наименьшим данный показатель был в Латвии, составляя 37%.

Соответственно для банковской системы Беларуси были характерны очень низкие значения таких показателей как кредиты государственному (5.8%) и частному сектору к ВВП (5.3%). В то же время, как видно на рис. 1, в большинстве переходных экономик отмечался существенный рост последнего из приведенных выше показателей, что свидетельствует о значительном повышении роли частного сектора в экономике данных стран¹.

Рис. 1. Кредиты частному сектору, % к ВВП



Источник: International Financial Statistics, World Economic Outlook

Все вышеприведенное служит подтверждением недостаточного развития банковского сектора Беларуси, его неспособности обеспечить требуемый уровень поддержки экономики, а также признанием необходимости стимулирования конкуренции и преодоления тенденции доминирования нескольких крупных государственных банков. Могут ли переговоры в рамках ВТО и принятие страной обязательств по либерализации в торговле банковскими услугами способствовать решению имеющихся проблем, превращению данного сектора в «локомотив роста» экономики? Для ответа на этот вопрос будет полезным сравнение возможных издержек и выгод от либерализации торговли банковскими услугами.

3. Либерализация торговли банковскими услугами в рамках ГАТС

3.1. Переговоры по доступу на рынок банковских услуг: параметры, содержащиеся в белорусском проекте Перечня обязательств

Прежде чем перейти к анализу отдельных параметров белорусских предложений по доступу на рынок банковских услуг, остановимся кратко на тех особенностях ГАТС, которые имеют отношение к последующей дискуссии. Соглашение содержит в себе меры регулирования в отношении всех секторов услуг (более 150) сгруппированных в 12 разделов, в соответствии с Классификатором услуг, принятым ГАТС. Присоединяясь к ВТО, страна принимает на себя как общие, так и специфические обязательства. К общим относятся: режим наибольшего благоприятствования (РНБ), предполагающий, что «член немедленно и, безусловно, предоставляет услугам и поставщикам услуг любого другого члена режим, не менее благоприятный, чем тот, который он предоставляет для аналогичных услуг или поставщиков услуг любой другой страны»; и транспарентность, означающая необходимость публикации всех соответствующих мер «общего применения, которые имеют отношение к функционированию настоящего Соглашения или затрагивают его». Специфические обязательства включают в себя доступ на рынок и национальный режим. Режим доступа на рынок «не сохраняет или не устанавливает» шесть типов ограничений (если иное не оговорено в Перечне обязательств страны) как-то: (а) ограничения числа поставщиков услуг либо в форме количественных квот, монополий, исключительных поставщиков услуг, либо требований теста на экономическую целесообразность; (б) ограничения общей стоимости сделок по услугам или активов в форме количественных квот или требования

¹ Для России, Украины и Казахстана это показатель составлял 12%, 9% и 13% соответственно (конец 2000 г.)

теста на экономическую целесообразность; (с) ограничения общего числа операций с услугами или общего объема производства услуг, выраженных в виде установленных количественных единиц измерения в форме квот или требования теста на экономическую целесообразность; (d) ограничения общего числа физических лиц, которые могут быть заняты в определенном секторе услуг или числа физических лиц, которых поставщик услуг может нанять и которые необходимы и непосредственно имеют отношение к поставке определенной услуги, в форме количественных квот или требования теста на экономическую целесообразность; (е) меры, ограничивающие юридические лица или совместные предприятия или требующие определенных их форм, посредством которых поставщик услуг может поставить услугу; (f) ограничения на участие иностранного капитала в форме максимальной доли иностранного участия в акционерном капитале или общей стоимости индивидуальных или совокупных иностранных инвестиций. Наличие любого из вышеприведенных ограничений должно быть прописано для каждого сектора, включенного в Перечень, относительно четырех основных способов поставки. Национальный режим означает предоставление «услугам и поставщикам услуг любого другого члена в отношении всех мер, затрагивающих поставку услуг, режим, не менее благоприятный, чем тот, который он предоставляет аналогичным отечественным услугам или поставщикам услуг». Однако, в отличие от Генерального соглашения о тарифах и торговле (ГАТТ), страны-члены могут включать в перечень обязательств ограничения в отношении национального режима по каждому из четырех способов поставки.

Переговорный процесс по доступу на рынок услуг основывается на методе: «запрос-предложение». Заинтересованные страны-члены предоставляют свои запросы по доступу на рынок услуг (снятие имеющихся ограничений, снижение уровня защиты внутреннего рынка, «свободный» доступ и.д.). Обмен запросами традиционно носит двусторонний характер. В ответ страна, участница переговоров, предоставляет проект Перечня обязательств по услугам, подразделяемым на горизонтальные и секторальные, и список изъятий из РНБ. В отличие от запросов, предложения распространяются на многосторонней основе и не обязательно содержат ответы на все присланные запросы.

Беларусь получила запросы по доступу на рынок банковских услуг от ЕС, США и Канады. Они содержат в себе требование неограниченного доступа в отношении всех четырех способов поставки. В свою очередь, наиболее значимыми особенностями белорусских предложений являются ограничения, накладываемые на участие иностранного капитала в банковской системе Беларуси. Согласно им, доля иностранного участия в собственном капитале банковской системы не должна превышать 25%, оговаривается также запрет на открытие филиалов зарубежных банков, легальной формой присутствия которых может быть дочерний банк или же инвестиции в уставные фонды белорусских банков. Вышеуказанные пункты согласуются с Банковским кодексом Республики Беларусь и действующей системой регулирования. Вместе с тем, обращает на себя внимание, что наличие такого рода ограничений резко контрастирует с достаточно либеральными обязательствами, принятыми рядом стран СНГ и Балтийского региона, а также переходными экономиками Центральной и Восточной Европы, в процессе присоединения к ВТО.

Поскольку Беларусь находится в стадии переговоров о вступлении в ВТО, представляет интерес рассмотрение причин, обусловивших нежелание страны брать на себя более широкие обязательства по либерализации рынка банковских услуг в рамках ГАТС. В данном случае (ВТО) под «либерализацией» в отношении банковского сектора подразумевается открытие рынка данных услуг, означающее снятие ограничений доступа для зарубежных поставщиков. В аналитической записке основное внимание будет уделено специфическим обязательствам, касающимся доступа на рынок согласно способу поставки 3 (коммерческое присутствие). Как показывает опыт других стран, именно этот пункт в силу его потенциального влияния на развитие банковского сектора и экономики в целом содержит, в отличие от других способов поставки, более 60% всех мер, включаемых в Перечень.

На решение правительства либерализовать доступ на рынок банковских услуг оказывают влияние множество факторов, но наиболее значимыми из них являются: экономическая среда, качество пруденциального надзора, сложившийся уровень присутствия иностранного банковского капитала на рынке страны. В связи с этим следующий раздел посвящен рас-

смотрению некоторых общих возражений, относительно либерализации доступа на рынок банковских услуг, а именно: либерализация увеличивает шанс возникновения финансового кризиса, банковский сектор является «специальным» и «стратегическим», и, следовательно, должен оставаться преимущественно «отечественным» и жестко регулируемым.

3.2 Анализ двух наиболее значимых особенностей белорусских предложений в отношении банковского сектора

Либерализация доступа на рынок банковских услуг предполагает определенное соотношение вероятных потерь и выгод. С одной стороны, существуют опасения, что расширение присутствия иностранных банков может оказать дестабилизирующее влияние на финансовый сектор вследствие роста конкуренции со стороны иностранных поставщиков услуг в ущерб отечественным. С другой стороны, возможный выигрыш от создания действенного механизма аккумулирования денежных средств населения, предприятий и соответственно от увеличения кредитования реального сектора будет способствовать формированию эффективной банковской системы.

В связи с этим рассмотрим насколько содержащиеся в Банковском кодексе и белорусских предложениях на переговорах в рамках ГАТС ограничение доли иностранного капитала в собственном капитале банковской системы², и запрет на открытие филиалов иностранных банков, отвечают целям создания устойчивой и конкурентоспособной банковской системы, а также являются ли упомянутые выше опасения обоснованными.

(i) 25% участия иностранного капитала в собственном капитале банковской системы Беларуси.

Основные опасения сводятся к следующему:

Опасение 1: Либерализация увеличивает шанс финансового кризиса

Практически не существует эмпирического подтверждения тому, что присутствие иностранных банков негативно сказывается на функционировании банковской системы в целом. Напротив, как показывает опыт многих стран, прямые иностранные инвестиции в банковский сектор ведут к повышению его устойчивости. Например, диверсифицированная географическая структура филиальной сети иностранных банков-партнеров создает предпосылки к тому, что банк страны, принимающей инвестиции будет более защищен от многочисленных рисков и в меньшей степени подвержен локальным финансовым кризисам.

В целом же следует отметить, в случае белорусской банковской системы, существующая квота участия иностранного капитала в банковской системе республики является нецелесообразной:

- Доля иностранного капитала в собственном капитале банковской системы Беларуси изменялась с 3% до 9% за 2000 – 2002 гг., достигнув 9.8% в 2003 г (I квартал). Такой процент иностранного участия признается Национальным Банком РБ совершенно недостаточным. Однако постоянное увеличение доли государства в уставных фондах Беларусбанка и Белагропромбанка, в связи с программами финансирования жилищного строительства и сельского хозяйства, делает маловероятным существенный рост данного показателя в ближайшем будущем.
- Национальный Банк РБ намеревается снизить удельный вес государственной собственности в банковской системе с 80% до 50% за счет продажи своей доли в Белпромстройбанке, Белинвестбанке, Внешэкономбанке, Межторгбанке и заинтересован в привлечении для этих целей иностранных инвестиций. В настоящий момент переговоры по данному вопросу проводятся с МФК и ЕБРР, что, однако, не исключает возможность привлечения прямых иностранных инвестиций из других источников. Опыт ряда стран (Бразилия, Чили, Венгрия, Ирландия, Польша, Португалия, Испания и др.) показал, что проведение политики дерегулирования одновременно с либерализацией доступа на рынок банковских услуг приносит дополнительные выгоды (World Bank, 2001).

² Правительство Российской Федерации и Банк России не используют количественные ограничения на участие иностранного капитала в банковском секторе.

- Иностранные банки также могут оказать помощь отдельным банкам, испытывающим финансовые трудности, например, таким как МинскКомплексБанк, а также способствовать повышению капитализации банков и увеличению их уставных фондов.
- У ряда белорусских банков имеются проблемы с выполнением требования, предъявляемого к минимальному размеру собственного капитала. В 2001 г. НБ РБ, с целью повышения устойчивости банковской системы, увеличил минимальный размер собственного капитала до 5 млн. EURO (норматив, применяемый в ЕС) и до 10 млн. EURO при работе с физическими лицами. Такое решение серьезно отразилось на работе банков, особенно небольших, став сдерживающим фактором в расширении перечня проводимых операций. Например, почти треть (28%) белорусских банков не отвечают последнему из вышеназванных критериев и остро нуждаются в инвестициях, в первую очередь, иностранных, поскольку внутренние источники финансирования весьма ограничены.
- Приход иностранных банков может расширить возможности доступа страны на международные финансовые рынки.

Опасение 2: Либерализация банковского сектора может привести к контролю над ним со стороны иностранных банков, тогда как финансовый сектор в силу «стратегического» значения должен оставаться в «отечественным» и жестко регулируемым

Несомненно, банки играют ключевую роль в проведении денежно-кредитной политики, однако, как показывает практика, эффективность монетарной политики в большей степени определяется режимом обменного курса и степенью мобильности капитала, чем присутствием иностранных банков.

- В Беларуси удельный вес банков со 100% иностранным участием составила в I квартале 2003 г. 20%, в то же время 31% банков имели 50% иностранной собственности и выше. Таким образом, более чем половина от общего числа банков Беларуси контролируется иностранным капиталом. Однако при этом, как уже упоминалось ранее, размер суммарного иностранного капитала составил 9.7% в совокупном капитале банковской системы. Следовательно, само по себе присутствие или большой удельный вес банков, находящихся преимущественно в собственности иностранного капитала не означает высокую степень их проникновения на рынок или контроль над банковским сектором.
- Подтверждением вышеприведенного тезиса может служить следующий факт: несмотря на присутствие иностранных банков на рынках как развитых, так и развивающихся стран на протяжении многих лет их реальный контроль над данным сектором зачастую незначителен. Например, в США доля иностранных банков не превышала 26.1% от объема совокупных активов (Institute of International Bankers 1998). В Латинской Америке Ситибанк проводит операции уже 80 лет, а в начале 90-ых годов несколько крупных европейских и канадских банков стали владельцами ряда местных. Не смотря на это, в целом по семи основным латиноамериканским странам удельный вес иностранных банков составляет только 15% от общего объема выданных кредитов и 16% от привлеченных депозитов, варьируя от 10% в Бразилии до 35% в Аргентине и Венесуэле. В большинстве случаев при контроле иностранными банками над более чем 50% голосующих акций местных банков, реально они управляют только 11% активов.
- Тенденция открытия внутреннего финансового рынка стала особенно явной в последние годы, в том числе для переходных экономик Центральной и Восточной Европы. В табл. 2 содержится информация, характеризующая степень присутствия иностранных банков на рынках данных стран в 1995 и 2000 гг.
- Иностранные банки могут оказать позитивное влияние на развитие банковского сектора Беларуси через передачу новых технологий, расширение состава и повышения качества, предоставляемых услуг, снижение цен. Дополнительные выгоды могут быть получены не только в форме технологических инноваций, но и от совершенствования корпоративного управления, улучшения методов оценки кредитных рисков, повышения прозрачности банков, возможности достоверной оценки их деятельности, привнесения более высоких стандартов внутреннего контроля.

Таблица 2. Степень присутствия иностранных банков на финансовых рынках некоторых стран с переходной экономикой

Страна	1995		2000	
	Уд. вес иностранных банков в их общем количестве	Уд. вес активов иностранных банков в совокупных активах банковской системы	Уд. вес иностранных банков в их общем количестве	Уд. вес активов иностранных банков в совокупных активах банковской системы
Болгария	5	1	43	84
Чехия	18	7	46	69
Эстония	0	0	33	74
Венгрия	26	15	81	63
Казахстан	0	0	20	16
Латвия	7	18	32	64
Литва	7	1	43	65
Польша	6	4	56	72
Румыния	0	0	59	81
Словакия	0	0	30	43

Источник: Bankscope database

Примечание: иностранным считается банк, в котором удельный вес иностранной собственности составляет 50% и выше.

- Повышение эффективности функционирования банковской системы, в связи с приходом зарубежных банков может оказать позитивное влияние на реальный сектор экономики, способствовать развитию экспорта, повышению его конкурентоспособности.

(ii) Запрет на открытие филиалов иностранных банков

Помимо рассмотренных выше опасений, связанных с расширением участия иностранного капитала в банковской системе Беларуси, важной проблемой является осуществление пруденциального надзора в случае снятия запрета на открытие филиалов зарубежных банков. Поскольку они не будут являться юридическими лицами Республики Беларусь, возникает вопрос согласования внутренних регуляторных методов с теми, что существуют на «родине» иностранного банка. Это является одной из причин, почему Беларусь настаивает на присутствии иностранного капитала в форме дочернего банка или инвестиций в уставные фонды белорусских банков.

Опираясь на факты и зарубежный опыт, рассмотрим целесообразность такого ограничения.

- Существуют опасения, что приход зарубежных банков потенциально может спровоцировать нестабильности банковской системы, которая, негативно скажется на функционировании экономики в целом. Именно поэтому в параграфе 2 Приложения по финансовым услугам отмечается, что правительству «не препятствуется принимать меры по соображениям предосторожности, включая защиту инвесторов, вкладчиков, держателей полисов или доверенных лиц поставщика финансовой услуги, или для обеспечения целостности и стабильности финансовой системы». Следует отметить, что Приложение не содержит ни определение, ни список мер, оставляя их выбор полностью на усмотрение стран. Одной из наиболее широко используемых «мер предосторожности» является лицензирование и сертифицирование. Например, Индия разрешает присутствие иностранных банков в форме филиалов, только если они получают лицензию и контролируются как отечественные. В Перечне обязательств в рамках ГАТС Индией оговорена выдача 12 лицензий ежегодно. В свою очередь, Словения оговорила возможность при выдаче лицензий исходить из «национальных экономических интересов в отношении отдельных видов банковской деятельности». Египет также использует критерий экономической целесообразности при выдаче разрешений на открытие филиалов. Бразилия внесла в Перечень обязательств положение, согласно которому «открытие новых филиалов зарубежных банков, также как и дочерних банков требует специального разрешения Исполнительной власти и принятия декрета президента». Корея в части обязательств, касающихся банковских услуг оговорила, что разрешается открытие только тех «филиалов иностранных банков, которые входят в число 500 крупнейших в мире по размеру активов и представительств». Таким образом, Беларусь также может включить в проект Перечня обязательств подобные «меры предосторожности», для того чтобы филиалы иностранных банков максимально соответствовали требованиям НББ. Например, это может быть сочетание лицензирования с требованием открытия только филиалов иностранных банков, входящих в число 500 крупнейших в мире.

- Одной из причин, почему страна может оказывать предпочтение инвестициям в уставные фонды банков, по сравнению, например, с открытием филиалов является стремление поддержать отечественные финансовые институты и укрепить банковскую систему, а не получить новых серьезных конкурентов, способных привести к банкротству действующие банки. В связи с этим следует обратить внимание на различия в стратегии филиалов и, например, дочерних банков. Филиалы, как правило, нацелены на обслуживание интересов фирм своей страны, осуществляющих операции на рынке «принимающей» страны. Поэтому они в большей степени ориентированы на оказание сложных банковских услуг, индивидуальный подход, чем на широкий набор услуг и мелких клиентов.
- Разрешение на открытие филиалов зарубежных банков может служить дополнительным фактором, способствующим привлечению иностранных инвестиций в различные сектора экономики страны, в первую очередь, за счет создания благоприятных условий и атмосферы доверия. Для иностранных фирм приход на рынок страны связан с рисками и неопределенностью, и поэтому возможность работать со «знакомыми» банками играет важную роль в привлечении ПИИ.
- Фактически обязательства по либерализации доступа на рынок банковских услуг в части снятия запрета на открытие филиалов зарубежных банков, не означают их автоматического появления в банковском секторе страны. Например, Кыргызстан является членом ВТО с 1998 г., однако на сегодняшний день в этой стране открыто только два филиала иностранных банков (из Пакистана и Казахстана). Такая же ситуация наблюдается и в Армении³. Это еще раз подтверждает тот факт, что открытие филиалов зарубежных финансовых учреждений зависит от множества факторов и, в первую очередь, от макроэкономических условий.

4. Заключение

В аналитической записке исследуется насколько содержащиеся в Банковском кодексе и белорусских предложениях на переговорах в рамках ГАТС ограничения, налагаемое на долю иностранного капитала в собственном капитале банковской системы, и запрет на открытие филиалов иностранных банков, соответствуют целям создания устойчивой и эффективной банковской системы. Рассматривается обоснованность опасений, что либерализация банковского сектора может увеличить риск возникновения финансового кризиса. Основные выводы состоят в следующем:

- Развитие банковского сектора Беларуси является недостаточным для обеспечения требуемого уровня поддержки экономики, остро стоит вопрос формирования конкурентной среды и преодоления тенденции доминирования нескольких крупных банков.
- Приход иностранных банков, как следствие либерализации банковского сектора в рамках ГАТС, может помочь в решении проблемы снижения доли государственной собственности в банковской системе, что отвечает намерениям Национального банка Республики Беларусь, а также способствовать повышению капитализации банков.
- Обязательства, принятые в ходе переговоров по финансовым услугам в рамках ГАТС могут способствовать созданию стабильно функционирующей банковской системы. Во-первых, участие иностранного капитала в банковской системе ведет к передаче новых технологий, расширению состава и повышению качества, предоставляемых услуг, снижению цен. Дополнительные выгоды могут быть получены не только в форме технологических инноваций, но и от совершенствования корпоративного управления, улучшения методов оценки кредитных рисков, повышения транспарентности банков, возможности достоверной оценки их деятельности, привнесения более высоких стандартов внутреннего контроля. Во-вторых, приход иностранных банков явится стимулом к усилению надзора и контроля, формированию нормативно-правовой базы соответствующей новым условиям функционирования банков. В-третьих, это будет способствовать решению существующей у 28% банков проблемы выполнения требования, предъявляемого к минимальному размеру собственного капитала для расширения перечня проводимых операций (работы с физическими лицами). Помимо этого, приход иностранных банков может расширить возможности доступа страны на международные финансовые рынки

³ Согласно Федеральному закону «О банках и банковской деятельности» в России разрешено открытие филиалов иностранных банков.

- В рамках ГАТС имеются «меры предосторожности», позволяющие обезопасить страну, принимающую обязательств по либерализации банковского сектора, от неблагоприятного влияния на макроэкономическую стабильность и, гарантирующие возможность проведения соответствующей политики регулирования и надзора. Учитывая данный факт, а также необходимость развития банковского сектора Беларуси, делают применение ограничений, налагаемых на долю иностранного капитала в собственном капитале банковской системы, и запрет на открытие филиалов иностранных банков нежелательным. Отмечается, что филиалы иностранных банков могут служить дополнительным стимулом в привлечении прямых иностранных инвестиций.

Исходя из вышесказанного, для банковского сектора Беларуси будет предпочтительнее отказаться от ограничений на долю участия иностранного капитала в собственном капитале банковской системы, а также разрешить открытие филиалов. Беларусь также может включить в проект Перечня обязательств «меры предосторожности», для того чтобы филиалы иностранных банков максимально соответствовали требованиям НББ. Например, это может быть сочетание лицензирования с требованием открытия только филиалов иностранных банков, входящих в число 500 крупнейших в мире.

Авторы: Ирина Точицкая, Стефан фон Крамон-Таубадель, Дмитрий Крук (рецензент)

Минск, август 2003 г.