

**Султанова Л.Ш.,**

доцент Ташкентского государственного  
экономического университета,  
кандидат экономических наук

# БЕЗОПАСНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ИНОСТРАННЫЕ БАНКИ: ОПЫТ КИТАЯ

УДК 339.72

---

## **СУЛТАНОВА Л.Ш. МИЛЛИЙ БАНК ТИЗИМИНИНГ ХАВФСИЗЛИГИ ВА ХОРИЖИЙ БАНКЛАРНИНГ ФАОЛИЯТИ: ХИТОЙ ТАЖРИБАСИ**

Ушбу мақолада Хитой банк тизимига хорижий банкларнинг кириш шартлари ва бу билан боғлиқ хатарлар кўриб чиқилди. Бугунги ҳалқаро молия бозоридаги беқарор шароитда миллий банк тизими хавфсизлигини ҳимоя қилиш зарурлиги муҳокама қилинди.

Таянч иборалар: Хитой банк тизими, хорижий банк, Жаҳон савдо ташкилоти, эркинлаштириш, миллий банк тизимининг суверенитетини ҳимоя қилиш.

---

## **СУЛТАНОВА Л.Ш. БЕЗОПАСНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ИНОСТРАННЫЕ БАНКИ: ОПЫТ КИТАЯ**

В статье рассмотрены условия и риски допуска иностранных банков на рынок банковских услуг Китая. Подчеркивается необходимость защиты безопасности национальной банковской системы в условиях нестабильной внешней среды.

Ключевые слова: банковская система Китая, иностранный банк, Всемирная торговая организация, либерализация, защита суверенитета национальной банковской системы.

---

## **SULTANOVA L.SH. SECURITY OF THE NATIONAL BANKING SYSTEM AND FOREIGN BANKS: THE EXPERIENCE OF CHINA**

The article describes the conditions and the risk tolerance of foreign banks in the banking market in China. It emphasizes the need to protect the security of the banking system in an unstable international environment.

Keywords: China's banking system, foreign bank, the World Trade Organization, liberalization, to protect the sovereignty of the national banking system.

***Открытие банковского сектора для международной конкуренции ставит перед КНР вопросы изыскания баланса между потенциальными выгодами и рисками, которые приносит этот процесс. Таким образом, перед Китаем стоит очень трудная задача – сохранить привлекательность своего банковского рынка для потенциальных иностранных инвесторов и сохранить национальный суверенитет банковской системы, а также безопасность всего финансового рынка в условиях нестабильности внешней среды.***

Формирование банковской системы Китая находится под влиянием комплекса процессов взаимодействия рыночного и планового экономического развития, а также гармонизации социальной, политической и экономической целесообразности. Отличительной особенностью китайской банковской системы, как и во многих странах с переходной экономикой, является высокая доля государственной собственности в банковском капитале и решающее влияние центрального правительства в распределении кредитов.

Присоединение к Всемирной торговой организации, конкуренция со стороны иностранных банков в Китае поощряет более интенсивные реформы и стимулирует китайские банки, чтобы улучшить их управление и внедрять новые банковские технологии.

Допуск иностранных банков на национальный финансовый рынок в странах с развивающейся экономикой включает весьма существенные риски, поскольку, как правило, местные банки не могут конкурировать с крупнейшими международными финансовыми игроками. Показательным примером в этом отношении является банковская система Китая, где жесткая система регулирования присутствия иностранных банков сочетается с реформированием и либерализацией финансового рынка КНР, особенно после вступления в ВТО.

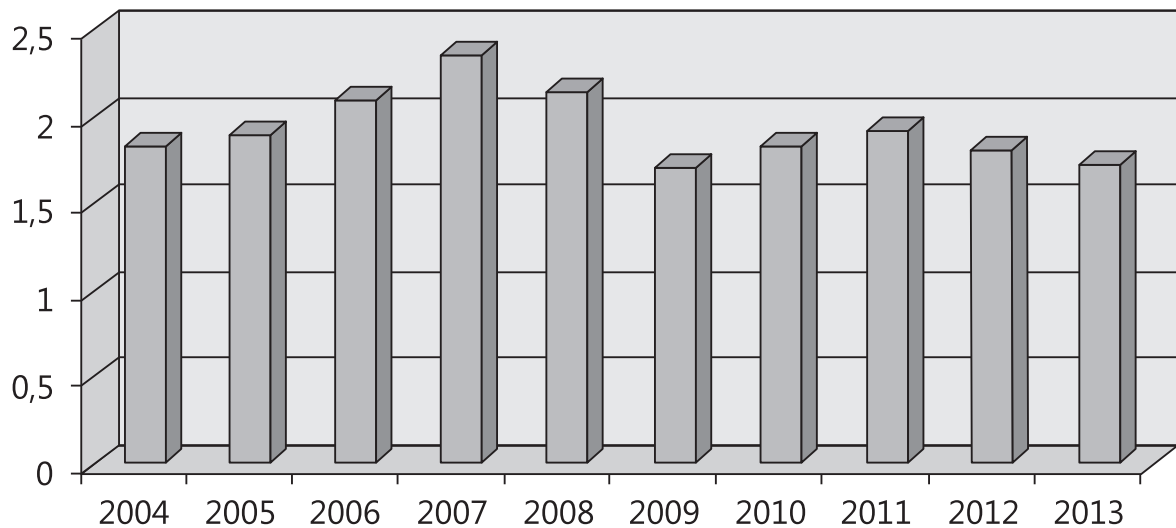
Китай пережил увеличение степени открытости своей экономики после вступле-

ния во Всемирную торговую организацию в 2001 году, открыв финансовый рынок для всех видов финансовых институтов из-за рубежа, чтобы утолить свою «жажду капитала». Однако, по мере того как страна становится сильнее, необходимо улучшить скрининг, чтобы ограничивая мелких и менее квалифицированных игроков рынка, оставляя больше места для крупных игроков рынка, которых легче регулировать.

Сегодня Китай привлекает множество иностранных инвестиций в банковскую систему, особенно в государственные банки, с целью сделать финансовые компании в большей степени ориентированными на рынок. Но многие международные инвесторы уже продали свои доли в последние годы, получив огромный выигрыш, порядка 24 миллиардов долларов от продажи доли в трех крупных китайских банках<sup>1</sup>. Такие данные свидетельствуют о том, что государственные активы банков Китая были проданы слишком дешево, и это приводит к призывам ограничить приток новых иностранных инвестиций в отрасль.

Однако и сегодня существуют проблемы развития банковской системы Китая, которые можно сформулировать следующим образом. Прежде всего, коммерческие банки развиваются неравномерно между собой. В структуре банковского рынка наблюдаются очевидные призна-

<sup>1</sup> «Foreign banks in China 2013» (Иностранные банки в Китае 2013) // PricewaterhouseCoopers Limited. Режим доступа: [http://www.pwccn.com/webmedia/doc/635253186547653351\\_fbic\\_2013.pdf](http://www.pwccn.com/webmedia/doc/635253186547653351_fbic_2013.pdf)

Рис. 1. Динамика активов иностранных банков к общим активам банковской системы, в %<sup>1</sup>

ки монополизма, вследствие чего конкуренция на рынке еще не достаточна. Четыре крупнейших коммерческих банка с государственным участием по-прежнему занимают долю около 90% на внутреннем банковском рынке по объему активов, а по депозитам и кредитам – свыше 70%<sup>2</sup>. Это показывает, что структура банковского рынка Китая обладает сравнительно ярко выраженными признаками монополизма, а рыночная конкуренция ещё не достаточна.

Следует также отметить низкую международную конкурентоспособность банков КНР. При сравнении с зарубежными банками, специалисты отмечают, что по прибыли до вычета налогов, темпу роста прибыли, процентной ставке по капиталу, процентной ставке по активам и другим, отраженным в рейтинге показателей хозяйственной эффективности, банки Китая стоят на более низком уровне<sup>3</sup>.

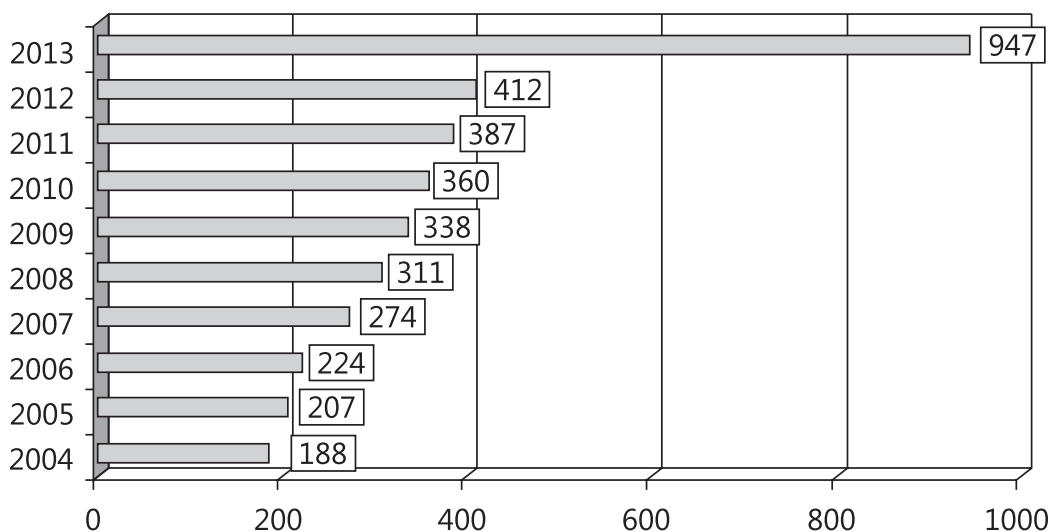
<sup>1</sup> «Future directions for foreign banks in China 2014» (Будущие направления деятельности для иностранных банков в Китае 2014). Режим доступа: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-foreign-bank-china-report-2014/\\$FILE/EY-foreign-bank-china-report-2014.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-foreign-bank-china-report-2014/$FILE/EY-foreign-bank-china-report-2014.pdf)

<sup>2</sup> «Foreign banks in China 2013» (Иностранные банки в Китае 2013) // PricewaterhouseCoopers Limited. Режим доступа: [http://www.pwccn.com/webmedia/doc/635253186547653351\\_fbic\\_2013.pdf](http://www.pwccn.com/webmedia/doc/635253186547653351_fbic_2013.pdf)

<sup>3</sup> Там же.

Развитие операционной деятельности коммерческих банков Китая в настоящее время по-прежнему находится на стадии традиционных финансовых операций. Китайские банки, в силу исторических причин и особенностей системы развития, нуждаются в достаточно длительном времени для перехода от традиционных видов финансовой деятельности к современным финансовым технологиям. Это, возможно, и дальше увеличит дистанцию между развитием банковского дела в Китае и в мире и не способствует повышению международной конкурентоспособности китайских банков.

Приход иностранных банков в Китай отражает широкую тенденцию движения банковского капитала, обслуживающего своих клиентов на глобальных рынках. Поскольку среди клиентов иностранных банков были, в том числе и государственные предприятия в Китае, традиционно обслуживаемые национальными банками, правительство опасалось, что конкуренция со стороны иностранных банков из-за слабости отечественного банковского сектора может привести к сокращению доли рынка государственных банков и ослаблению контроля на банковском рынке.

Рис. 2. Динамика численности иностранных банков, включая филиалы<sup>1</sup>

После нескольких лет переговоров Китай подписал соглашение о вступлении в ВТО, в котором были определены финансовые операции иностранных банков. Китай выполнил требования ВТО, полностью открыв банковский рынок, и иностранные банки начали использовать национальные правила ведения бизнеса без каких-либо ограничений по типам клиентов, по валютным и другим операциям. Тем не менее, динамика активов иностранных банков на финансовом рынке Китая остается невысокой – всего несколько процентов (рис. 1).

Вместе с тем, Китай сохранил за собой право регулировать деятельность иностранных банков и их доступ на банковский рынок. Дочерние банки создаются полностью в соответствии с национальным законодательством Китая, их деятельность регулируется точно также как и национальных банков. Если иностранный банк намерен вести свой бизнес в Китае, без каких либо ограничений, он обязан создать дочерний банк, который в свою очередь может открывать филиалы.

Конкурентное преимущество китайских банков лежит в широкой клиентской базе

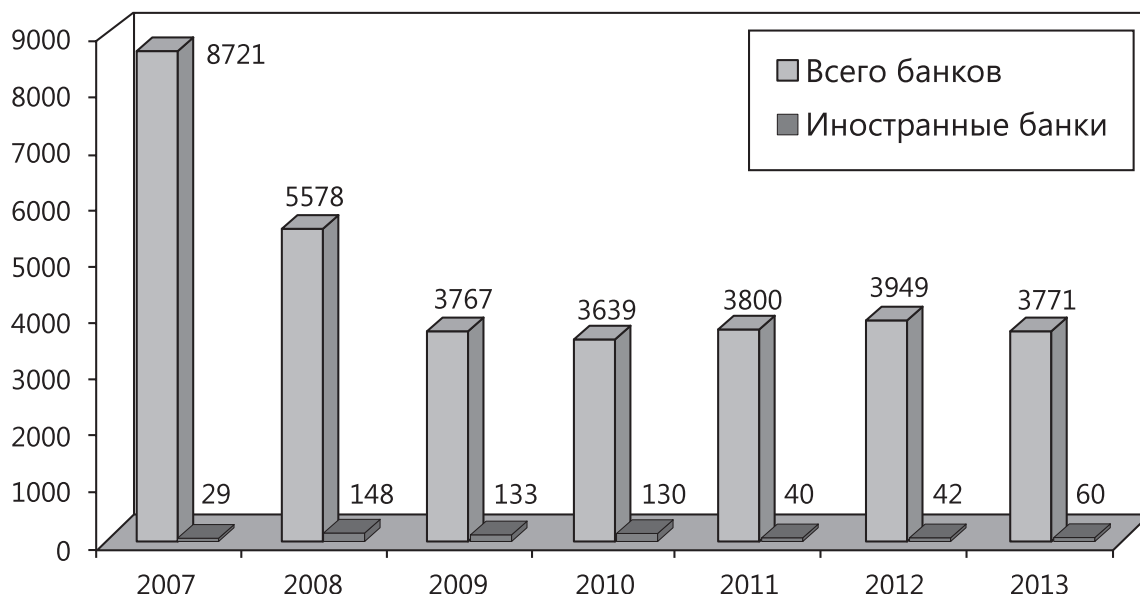
и знании местного рынка<sup>2</sup>. Здесь также имеют значение такие особенности менталитета китайцев как консерватизм и вера в силу государства. Заинтересованность иностранных инвесторов во вхождении в капитал китайских банков можно объяснить, в том числе и получением доступа к широкой филиальной сети и возможностью вести розничный бизнес в юанях, поскольку сегодняшний уровень сбережений в национальной валюте Китая остается одним из самых высоких в мире.

Большинство иностранных инвесторов банковской системы Китая – это финансовые институты из США, Западной Европы, а также из азиатских стран, включая Сингапур и Республику Корея. Большое количество новых банков вышли на китайский рынок, а существующие банки расширили свое присутствие (рис. 2). По прогнозам иностранных банковских аналитиков, в XXI веке КНР будет крупнейшим финансовым рынком в мире, поэтому иностранные банки привлекают потенциальные объемы китайского рынка.

Следует отметить, что в настоящее время банки с иностранным капиталом уделя-

<sup>1</sup> «Foreign banks in China 2013» (Иностранные банки в Китае 2013) // PricewaterhouseCoopers Limited. Режим доступа: [http://www.pwccn.com/webmedia/doc/635253186547653351\\_fbic\\_2013.pdf](http://www.pwccn.com/webmedia/doc/635253186547653351_fbic_2013.pdf)

<sup>2</sup> Чебаненко Е.Н. Эволюция привлечения иностранного капитала в банковскую систему Китая. // «Проблемы современной экономики», 2012, №1. -С. 333.

Рис. 3. Численность банков в КНР<sup>1</sup>

ют особое внимание таким направлениям роста как финансовые учреждения, транснациональные корпорации, государственные и частные компании.

Китай, со своей стороны, получил ожидаемые выгоды от привлечения иностранных инвесторов в национальную банковскую систему: во-первых, этот процесс способствовал совершенствованию механизмов корпоративного управления; во-вторых, опыт зарубежных банковских учреждений вызвал улучшение управления рисками и совершенствование механизмов внутреннего контроля китайских банков; в-третьих, привлечение иностранных инвесторов способствовало повышению достаточности капитала в соответствии с международными стандартами (8%).

В настоящее время реализация негативных последствий, которые могут быть при открытии национального рынка банковских услуг например:

- потеря контроля над платежной системой;

- отток депозитов из китайских банков в иностранные;

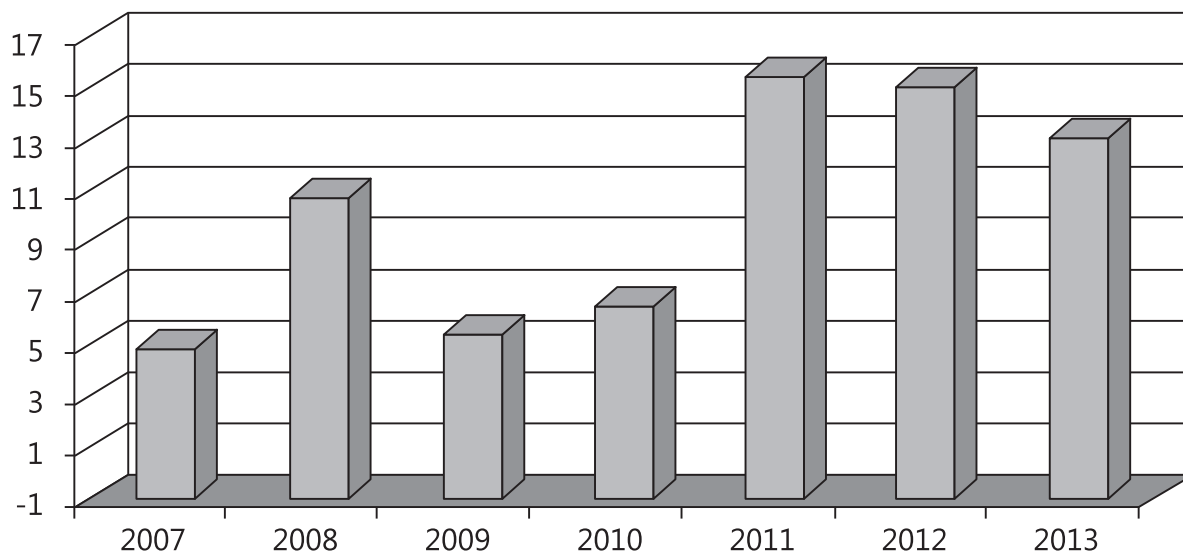
- и самое главное – потеря независимости национальной банковской системы – контролируются денежными властями Китая. Тем не менее, иностранные банки готовы расширить свое присутствие на китайском рынке банковских услуг.

По оценкам<sup>2</sup>, иностранные банки в Китае могут столкнуться с более высоким порогом для минимального уставного капитала. В предложенном Комиссией по регулированию банковской деятельности Китая проекте Положения об иностранных банках в Китае требования ужесточаются<sup>3</sup>. Полностью иностранным или совместным банкам потребуется в ближайшее время, по крайней мере, 1 миллиардов юаней (163 370 000 долларов США) для уставного оплаченного капитала, по сравнению с 300 миллионов юаней в настоящее время. Проект по увеличению требований к минимальному уставному капиталу поднимает планку для всех иностранных банков, которые кроме этого должны иметь опыт ра-

<sup>1</sup> «Future directions for foreign banks in China 2014» (Будущие направления деятельности для иностранных банков в Китае 2014). Режим доступа: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-foreign-bank-china-report-2014/\\$FILE/EY-foreign-bank-china-report-2014.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-foreign-bank-china-report-2014/$FILE/EY-foreign-bank-china-report-2014.pdf)

<sup>2</sup> Там же.

<sup>3</sup> Положения КНР «О руководстве деятельностью иностранных финансовых организаций». Режим доступа: <http://law.uglc.ru/money.htm/6>

Рис. 4. Прибыль иностранных банков в Китае, млрд юань<sup>1</sup>

боты в сфере международных финансов и получить одобрение финансовых властей в их собственных странах. Далее, акционерами иностранных банков, присутствующих в Китае должны быть другие коммерческие банки страны. В проекте Положения также предусмотрены более жесткие ограничения на производные финансовые инструменты в целях улучшения контроля над рисками. Менеджеры иностранных банков, занимающиеся производными финансовыми инструментами, должны иметь безупречную репутацию, по крайней мере, в течение пяти лет при непосредственном участии в торговле производными инструментами или управлению рисками. Наряду с этим, в конце 2014 г. китайское правительство объявило о новых правилах, значительно облегчающих доступ на рынок для иностранных банков. Отменено требование на определенное количество операционных средств, которые должны были быть переданы от иностранного родительского банка в его филиал в Китае. Ранее иностранный банк должен был безоговорочно выделить на эти цели не менее 100

миллионов юаней (16,4 миллионов долларов). Между тем, прямое вливание капитала от материнских компаний в их филиалы, по-прежнему будут рассматриваться как прямые иностранные инвестиции, которые регулируются несколькими государственными органами.

Новые правила также позволяют отказаться от предыдущего требования, которое обязывало иностранные банки открыть в Китае представительство, прежде чем они могут создавать филиалы. Однако по ведению операций в национальной валюте – юане новые правила остаются жесткими. Иностранные банки смогут заниматься операциями в национальной валюте Китая, если они действовали в Китае, по крайней мере, в течение года, по сравнению с предыдущим требованием в три года. Также отменено существовавшее ранее требование рентабельности в течение двух лет подряд в прошлом. Согласно новым правилам, если иностранный банк имеет хотя бы один филиал, который ведет свой бизнес в юанях, другие его филиалы больше не будут сталкиваться с ограничениями в данных операциях. Новые правила вступили в силу с 1 января 2015.

Опыт Китая продемонстрировал, как можно сочетать задачи становления на-

<sup>1</sup> «Foreign banks in China 2013» (Иностранные банки в Китае 2013) // PricewaterhouseCoopers Limited. Режим доступа: [http://www.pwccn.com/webmedia/doc/635253186547653351\\_fbic\\_2013.pdf](http://www.pwccn.com/webmedia/doc/635253186547653351_fbic_2013.pdf)



циональной банковской системы с возможностями привлечения иностранного капитала. В отличие от других стран, полностью открывших свою экономику, Китай постепенно допускал иностранных инвесторов в банковскую систему<sup>1</sup>. Открытие банковского сектора Китая шло от операций в иностранной валюте к операциям в национальной валюте, от корпоративного сектора к индивидуальным клиентам, от

прибрежных районов вглубь страны. Анализ системы регулирования иностранного капитала на рынке банковских услуг позволяет отметить, что облегчение доступа иностранных инвесторов на данный рынок должно сочетаться с жестким регулированием, позволяющим сохранить суверенитет и безопасность банковской системы от внешних угроз.

---

---

#### Список использованных источников:

1. Future directions for foreign banks in China 2014 - Режим доступа: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-foreign-bank-china-report-2014/\\$FILE/EY-foreign-bank-china-report-2014.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-foreign-bank-china-report-2014/$FILE/EY-foreign-bank-china-report-2014.pdf)
2. Foreign banks in China 2013// PricewaterhouseCoopers Limited. Режим доступа: [http://www.pwccn.com/webmedia/doc/635253186547653351\\_fbic\\_2013.pdf](http://www.pwccn.com/webmedia/doc/635253186547653351_fbic_2013.pdf)
3. Чебаненко Е.Н. Эволюция привлечения иностранного капитала в банковскую систему Китая. // «Проблемы современной экономики», 2012, № 1.
4. Положения КНР «О руководстве деятельностью иностранных финансовых организаций». Режим доступа: <http://law.uglc.ru/money.htm/6>

---

<sup>1</sup> Чебаненко Е.Н. Эволюция привлечения иностранного капитала в банковскую систему Китая//Проблемы современной экономики. - 2012. - № 1.С.332