

ИНОСТРАННЫЙ КАПИТАЛ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ ПОЛЬШИ

Народный банк Польши (ЦБ) представляет собой эмиссионный банк, банк банков и кредитора в последней инстанции, а также является центральным валютным учреждением, управляющим официальными валютными резервами страны. Как и многие другие центральные банки, ЦБ Польши при проведении денежно-кредитной политики сталкивается с такими неизвестными ранее проблемами, как глобализация финансовой сферы, создающая угрозу для независимости национальной банковской системы, ускоряющая процесс слияния отечественных банков с иностранными и усиливающая не поддающийся контролю приток иностранного капитала.

Первые польские банки появились в XIV веке в Кракове, а в XVII веке возникли варшавские банковские дома. В 1828 г. по указу российского императора Николая I был основан центральный банк (ЦБ) – Bank Polski, восьмой по счёту центральный банк в мире. При этом Банк России был создан только в 1860 г. В царском указе по поводу основания и функционирования Bank Polski отмечалось, что его главными функциями были контроль государственного долга, развитие торговли, кредита и промышленности, эмиссия банковских билетов.

В период социализма в Польше доминирующую роль играл Народный банк Польши (Narodowy Bank Polski – NBP), который с помощью многочисленных отделений выполнял различные функции финансового посредничества. Создание в Польше банковской системы на принципах рыночной экономики началось в 1982 г., когда был принят закон «О банковской деятельности», позволивший вывести ЦБ из подчинения министерству финансов и подчинить его совету министров и Сейму. Кроме того, этот закон способствовал установлению отношений между банками и предприятиями на договорной основе. В 1982 г. в Польше кроме ЦБ – NBP – функционировали специализированные банки Bank Handlowy S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej и связанные с ним 1663 кооперативных банка. Поскольку закон 1982 г. допускал возможность с согласия Совета министров создания новых банков, из NBP был выделен Bank Państwowy (PKO BP), а в 1986 г. для обслуживания внешнеторговых операций создан Bank Rozwoju Eksportu S.A.

В последующие годы процесс отделения от NBP новых банков продолжился. В феврале 1989 г. начали свою деятельность девять государственных сберегательно-кредитных банков, которые стали основой формирования универсальных банков. Поначалу они функционировали как государственные банки, а за короткое время были трансформированы в акционерные общества. Кроме них в Польше функционировали ещё четыре государственных банка специализированного характера: Powszechna Kasa Oszczędności (PKO BP), занимавшийся сбережениями физических лиц; Bank Handlowy SA, обслуживавший операции с иностранными партнёрами; Bank Polska Kasa Opieki SA, принимавший вклады граждан в иностранной валюте; Bank Gospodarki Żywnościowej, который занимался обслуживанием сельского хозяйства.

В том же 1989 г. вступили в действие принятые Сеймом два фундаментальные для развития банковского дела закона: Банковский закон (Prawo bankowe) и Закон о Народном банке Польши (Ustawa o NBP). В результате в стране была создана двухуровневая банковская система, включавшая ЦБ и универсальные коммерческие

банки. Принятые законы способствовали существенному ускорению процесса приспособления польских коммерческих банков к условиям рыночной экономики: Это нашло свое отражение в укреплении экономических основ независимости банков, в начале приватизации государственных банков, в создании условий для конкуренции между банками, в частности, за счет универсализации банков.

В полной мере процесс приватизации польских банков развернулся в 1991-1992 гг. Этому способствовало создание рынка ценных бумаг и трансформация 9 государственных банков в акционерные общества со 100-процентным участием государственного капитала. В 1993-1996 гг. был принят ряд законов, направленных на оздоровление и стабилизацию банковской системы. К ним относятся:

Закон 1993 г. о финансовой реструктуризации предприятий и банков, который создал правовые рамки для оздоровления кредитного портфеля государственных банков, отягощённых значительным количеством непогашенных кредитов, предоставленных государственным предприятиям на рубеже 80-90-х годов; это осуществлялось путём замены непогашенных кредитов облигациями, финансируемыми из государственного бюджета;

Закон 1994 г. о реструктуризации кооперативных банков и Banku Gospodarki Żywnościowej, целью которого была реструктуризация проблемных кредитов, предоставленных государством сельскохозяйственным предприятиям;

Закон 1994 г. о гарантировании банковских вкладов, в соответствии с которым вклады в размере до 1000 евро имели 100-процентную гарантию, верхний лимит гарантии составляет 90 процентов. В 2003 г. размер полностью гарантированного вклада составляет 22500 евро.

Другие поводы изменения польского законодательства это необходимость адаптации польской правовой системы (законодательства торговых обществ, бухгалтерии, финансовых услуг, правил конкуренции, защиты прав покупателя, банковского надзора и пресечения практик отмывания грязных денег) к стандартам ЕС, а также сложная экономическая ситуация польских банков.

В 1997 г. Сейм принял новые редакции Банковского закона и Закона о Народном банке Польши, которые вступили в действие с 1 января 1998 г. Эти законы позволили устранить недостатки прежних нормативных актов и адаптировать правовые нормы к нынешнему уровню развития банковской системы страны, а также к стандартам Европейского союза (ЕС). Благодаря новым законам появились новые институты: Совет по денежно-кредитной политике (Rada Polityki Pieniężnej) при председателе NBP и Комиссия по банковскому надзору (Komisja Nadzoru Bankowego).

В связи с подготовкой Польши к вступлению в ЕС с 1 января 1999 г. европейские банки получили свободный доступ к польскому банковскому рынку без получения соответствующих лицензий у польских органов надзора. При этом приватизация польских банков стала осуществляться при активном участии иностранного капитала, что объяснялось недостаточным объемом частных сбережений в стране. Таким образом, экономическая ситуация в Польше, а также потребность в развитии банковской системы заставили польские коммерческие банки искать стратегических иностранных партнёров. Поначалу техническая помощь польским банкам со стороны иностранных партнеров оказывалась в рамках отдельных проектов модернизации и структурной перестройки некоторых банков. Затем польские банки стали заключать двусторонние договоры с иностранными банками (в основном из стран ЕС) о сотрудничестве. И, наконец, иностранные банки стали участвовать в приватизации польских банков. Главный аргумент сторонников присутствия иностранного капитала в польских банках заключался в том, что иностранные частные банки работают более эффективно и имеют более низкие расходы. К тому же банки

надеялись на получение новых технологий от иностранных банков. За довольно короткий период основной капитал многих банков перешел под контроль иностранных инвесторов. Об увеличении численности банков, находящихся под контролем иностранного капитала, в 1990-2002 гг. свидетельствуют данные таблицы 1.

Таблица 1.

Изменение численности коммерческих банков в Польше в 1990-2002 гг.

Годы	Число банков под контролем польского капитала	Число банков под контролем иностранного капитала	Всего коммерческих банков
1990	67	-	67
1991	78	-	78
1993	77	10	87
1994	71	11	82
1995	63	18	81
1996	56	25	81
1997	54	29	83
1998	52	31	83
1999	38	39	77
2000	27	47	74
2001	23	48	71
На середину 2002 г.	17	47	64

Главным способом проникновения иностранного капитала в польскую банковскую систему является приобретение контрольных пакетов акций в процессе приватизации. В том случае, когда иностранный инвестор приобретает пакет акций, составляющий 5-10 проц. капитала, он должен информировать об этом Комиссию по банковскому надзору. Приобретение более чем 10-процентного пакета акций требует предварительного разрешения этой комиссии. После проведения приватизации а также операций по слиянию в банковском секторе количество банков, находящихся под контролем польского (преимущественно государственного капитала), составило на середину 2002 г. всего 17 против 47 банков, контролируемых иностранным капиталом.

Данные, характеризующие масштабы присутствия иностранного капитала в польской банковской системе представлены в таблице 2.

Таблица 2

Основные показатели, характеризующие масштабы присутствия иностранного капитала в польской банковской системе (в проц.)

Годы	Доля иностранного капитала в			
	совокупном балансе банков	сумме кредитов нефинансовому сектору	сумме депозитов нефинансового сектора	основном капитале банков
1993	2,6	2,7	2,1	2,2
1994	3,2	4,4	2,7	3,7
1995	4,2	5,8	3,0	7,6

1996	13,7	16,0	12,2	20,9
1997	15,3	18,2	12,7	24,0
1998	16,6	21,9	13,7	24,7
1999	47,2	50,9	45,6	50,2
2000	69,5	70,2	63,5	77,6
2001	68,7	71,3	63,9	80,2
На середину 2002 г.	68,0	71,3	63,1	79,0

Как показывают данные таблицы 2, иностранный капитал уверенно доминирует в польском банковском секторе: в середине 2002 г. на его долю приходилось 79 проц. основного капитала банков, 63,1 проц. депозитов нефинансового сектора (в том числе от населения) и 71,3 проц. общей суммы кредитов нефинансового сектора. Объем и структура иностранных инвестиций в польской банковской системе на середину 2002 г. по странам представлены в Таблице 3.

Таблица 3

**Распределение иностранных инвестиций
в польской банковской системе по странам
(на середину 2002 г.)**

Страна	Иностранные инвестиции	
	сумма (в млн злотых)	доля в общем объеме (в проц.)
Германия	1556,3	24,20
США	1238,4	19,26
Нидерланды	736,2	11,45
Ирландия	514,1	8,00
Португалия	465,6	7,24
Франция	445,3	6,92
Австрия	407,0	6,33
Бельгия	386,7	6,00
Швеция	343,9	5,35
Италия	126,6	1,97
Южная Корея	60,4	0,94
Чехия	59,3	0,92
Дания	41,1	0,64
Великобритания	38,2	0,59
Прочие инвестиции	11,0	0,18
ВСЕГО	6430,0	100,00

В последнее время в развитии польской банковской системы наблюдается прогрессирующая тенденция к формированию банковских групп, которые в Кодексе торговых обществ определяются как «группы банков, стабильно связанных между собой капиталом или отношениями организационного характера». Участниками группы могут быть только банки, которые организованы в форме акционерного общества. Банковская группа создается в том случае, когда доминирующий банк владеет более 50 проц. акций и имеет более 50 проц. голосов на общем собрании акционеров зависимого банка, который не может быть акционером доминирующего банка. Еще одно условие создания банковской группы – подписание соответствующего

соглашения. Платёжеспособность каждого банка – члена группы гарантируется другими банками группы. Банки, входящие в состав группы, используют названия и обозначения, указывающие на их принадлежность к группе. Большинство действующих в Польше банков с участием иностранного капитала функционируют в рамках таких международных банковских групп, как Pekao S.A., находящейся под контролем итальянско-немецкого консорциума Unicredito Italiano и Allianz; группа BPH PPK S.A., контролируемой Bayerische Hypo u. Vereinsbank AG, группа автомобильных банков с иностранным капиталом (Fiat Bank Polska S.A., Ford Bank S.A., Opel Bank S.A., Volkswagen Bank Polska S.A.) и др.

При оценке роли иностранного капитала в развитии польской банковской системы следует учитывать как преимущества, так и опасности его присутствия. К преимуществам относятся: ускоренное развитие и диверсификация банковского сектора, повышение конкурентоспособности банков и качества обслуживания клиентов. К выявившимся недостаткам и угрозам следует отнести усиленную коммерциализацию банковской деятельности, при которой единственной целью становится немедленная прибыль; растущий разрыв между уровнями процентной ставки по вкладам и кредитам; недостаточное расширение сети банковских отделений; непропорционально высокая доля кредитования предприятий, принадлежащих выходцам из тех же стран, что и собственники банка; слабое кредитование местного малого и среднего бизнеса. Поскольку банки под иностранным контролем практически занимают монопольное положение и к тому же пользуются поддержкой головных банков, они могут неадекватно реагировать на кредитно-денежную политику центрального банка Польши, уменьшая тем самым её эффективность. Осуществлять надзор над деятельностью банков, входящих в состав международных банковских групп, очень трудно, в том числе и из-за отсутствия соответствующих правовых механизмов. В последнее время эксперты выражают опасения в связи с тем, что после вступления страны в ЕС польские банки, которые входят в состав банковских групп стран Евросоюза будут преобразованы в простые отделения иностранных банков, которые уже не будут контролироваться Польшей.

В целом анализ деятельности банков, находящихся под контролем иностранного капитала, показал, что приватизация банковской системы с участием иностранного капитала не принесла ожидаемых результатов и не способствовала значительному повышению эффективности и притоку современных технологий. Вместо этого проявились перечисленные отрицательные последствия, наиболее серьезными из которых являются неохотное кредитование мелких и средних предприятий и предпочтение вложений в более безопасные государственные ценные бумаги. Примечательно, что крупные банки с иностранным капиталом, несмотря на максимальные ограничения расходов, увольнения тысяч работников, увеличения цен на свои продукты и услуги, при равной величине собственных средств и суммы баланса, получают меньшие доходы, чем государственные банки. Наибольшую прибыль в польском банковском секторе получает государственный банк PKO BP S.A., который не имеет современной инфраструктуры и занимается трудоёмким обслуживанием мелких клиентов. Критики присутствия иностранного капитала в польской банковской системе указывают и на такие последствия, как отток квалифицированных специалистов, подготовленных в польских банках, отсутствие эффекта конкуренции и снижения цен на услуги, закрытие филиалов и селективный отбор наиболее прибыльных клиентов.

В заключение следует отметить, что лицензионная политика польских властей, которая привела к тому, что 80 проц. капитала банковского сектора находится под иностранным контролем, подвергается в стране все более острой критике.

Список банков, контролируемых иностранным капиталом, по данным на середину 2002 г. приведен в таблице 4.

Таблица 4

Список банков, контролируемых иностранным капиталом в Польше
(по состоянию на 30.06.2002)

№	Название банка
<i>1. Отделение иностранного банка</i>	
1	Отделение в Варшаве Societe generale
<i>2. Акционерные банки со 100-процентным участием иностранного капитала</i>	
2	Dresdner Bank Polska S.A.
3	ABN AMRO BANK (Polska) SA
4	GE Capital Bank SA
5	Raiffeisen Bank Polska SA
6	Credit Lyonnais Bank Polska SA
7	GE Bank Mieszkaniowy SA
8	BNP – Dresdner Bank (Polska) SA
9	Westdeutsche Landesbank Polska SA
10	Deutsche Bank Polska S.A.
11	GM AC Bank Polska SA
12	Rabobank Polska S.A.
13	FCE Bank Polska SA (с сентября 2000 г. Ford Bank Polska S.A.)
14	Bankgesellschaft Berlin (Polska) SA
15	Bank of America (Polska) SA
16	Volkswagen Bank Polska SA
17	Fiat Bank Polska SA
18	Toyota Bank Polska S.A.
19	MHB Bank Polska SA
20	Bank Svenska Handelsbanken (Polska) SA
21	Bank of Tokio-Mitsubishi (Polska) SA
<i>3. Акционерные банки с мажоритарными участиями иностранного капитала</i>	
22	Bank Handlowy в Варшаве S.A.
23	ING Bank Śląski S.A.
24	Bank Przemysłowo – Handlowy S.A.
25	Bank Zachodni WBK S.A.
26	Powszechny Bank Kredytowy S.A.
27	BRE Bank SA
28	BIG Bank GDAŃSKI S.A
29	Bank Polska Kasa Opieki SA
30	NORDEA Bank Polska SA
31	Kredyt Bank SA
32	Bank Przemysłowy S.A.
33	LG Petro Bank SA
34	DaimlerChrysler Services Bank Polska SA
35	FORTIS Bank Polska SA
36	Bank Amerykański w Polsce S.A. “AmerBank”

№	Название банка
37	Danske Bank Polska SA
38	Deutsche Bank – 24 SA
39	AIG Bank Polska SA
40	RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA
<i>4.Акционерные банки, косвенно контролируемые иностранным капиталом</i>	
41	Polski Kredyt Bank SA (до 11 января 2001 г. PROSPER-BANK SA)
42	Bank Rozwoju Cukrownictwa SA
43	Górnośląski Bank Gospodarczy SA
44	CUPRUM – BANK SA
45	HypoVereinsbank Bank Hipoteczny SA
46	Bank Współpracy Regionalnej SA
47	LUKAS Bank Świętokrzyski SA

Литература:

1. Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym z dnia 14 grudnia 1994 r. // Dziennik Ustaw. - W-wa, 1994. - № 4. - Poz. 18.
2. Ustawa Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. // Dziennik Ustaw. - W-wa, 1997. - № 140. - Poz. 939.
3. Ustawa o NBP z dnia 29 sierpnia 1997 r. // Dziennik Ustaw. - W-wa, 1997. - № 140. - Poz. 938.
4. Ustawa o listach zastawnych i bankach hipotecznych z dnia 29 sierpnia 1997 r. // Dziennik Ustaw. - W-wa, 1997. - № 140. - Poz. 940.
5. System bankowy w Polsce w latach 90-tych. (по состоянию на декабрь 2001 г.) [www.nbp.pl] (30.11.2002).
6. Ustawa z 14 czerwca 1996 r. o łączeniu i grupowaniu niektórych banków w formie spółki akcyjnej ze 100% udziałem Skarbu Państwa // Dziennik Ustaw. - W-wa, 1996. - № 90. - Poz. 406.
7. Raport Roczny Banku Przemysłowo-Handlowego S.A. w Krakowie za 2000 rok.
8. System bankowy w Polsce w latach 90-tych, XII, 2001. [www.nbp.pl] (30.11.2002),
9. Sytuacja finansowa banków w I półroczu 2002 roku. / NBP. -W-wa, 2002.
10. Jaworski W. L. Biuletyn Bankowy, 29 listopada 2002 r. / Związek Banków Polskich. - W-wa, 2002.

Автор статьи – д-р Хелена Жуковска (Dr. Helena Żukowska).
 Университет Марии Кюри-Склодовской, Люблин, Польша.
 Статья подготовлена специально для журнала "Банки: мировой опыт"
 Авторский перевод с польского.