

ДАНЕ Ф. БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ ПРИБАЛТИЙСКИХ СТРАН

Danet F. Les systèmes bancaires des pays baltes: Petits mais robustes // Problèmes écon. – P., 2002. – 2760. – P. 23-27.

В статье рассматриваются результаты структурной перестройки банковских систем бывших стран советской Прибалтики и степень проникновения в эту системы иностранных инвесторов.

После финансового кризиса 1998 г. процесс структурной перестройки банковского сектора прибалтийских стран значительно ускорился, в результате чего сегодня на долю частных банков приходится 99% совокупного банковского капитала (существует только один банк под контролем государственного капитала в Латвии). Страны Прибалтики относятся к малым странам: численность их населения составляет половину населения Нидерландов, а объем ВВП – 5% ВВП этой страны. Совокупные активы банков рассматриваемых стран равны активам банка, занимающего 400-е место в списке крупнейших банков мира.

Таблица 1

Основные показатели прибалтийских стран

	Численность населения (млн человек)	ВВП (в млрд евро)	Совокупные активы банков (в млрд евро)
Эстония	1,4	5,5	4,4
Литва	3,7	12,0	3,3
Латвия	2,4	7,5	4,6
ВСЕГО	7,5	25,0	12,3

В последние годы прибалтийские страны добились повышения темпов экономического роста: до 6,4% в Эстонии, 6,6% в Латвии и 2,9% в Литве. При этом только за 2000 г. активы их банков возросли соответственно на 25%, 46,9% и 12,1 процентов. Готовясь к вступлению в Европейский союз, эти страны добились снижения темпов инфляции (до 4% в Эстонии, 2,7% в Латвии и 1% в Литве) дефицита государственного бюджета и государственного долга, который составляет 37,1% ВВП Эстонии, 40,5% ВВП Латвии и 33,9% ВВП Литвы (в соответствии с Маастрихтскими критериями, государственный долг не должен превышать 60% ВВП). Средняя покупательная способность населения в Эстонии составляет 8,8 тыс. евро в Эстонии и 6,5 тыс. в Литве и Латвии, что в три раза ниже, чем в Германии и Франции, и вдвое ниже, чем в Греции и Португалии, но вполне сопоставимо с показателями Польши (8,4 тыс. евро).

Во всех трех странах существует значительный потенциал расширения банковской деятельности, поскольку отношение суммы банковских кредитов частному сектору к ВВП составляет всего 33% в Эстонии, 23% в Латвии и 13% в Литве, тогда как в странах Западной Европы – более 100 процентов. Экономика рассматриваемых стран все больше открывается для стран ЕС, доля которых в импорте Эстонии составляет 64% и Латвии – 52%. При этом в страны ЕС направляется 65% латвийского и 77% эстонского экспорта. Это торгово-экономическое сближение стран Прибалтики с ЕС и

особенно со Скандинавскими странами способствовало значительному проникновению западных банков. В результате структурных преобразований численность банков в Эстонии уменьшилась с 42 в 1992 г. до 12 в 1998 г. и до семи в настоящее время. Центральный банк Эстонии активно участвовал в реструктуризации банковского сектора: он отозвал лицензии у некоторых банковских групп, не соблюдавших установленные нормативы; установил контроль над Optiva Bank, а затем – после оздоровления баланса банка – продал 58% акций финскому банку Sampo (в последующем его доля в капитале возросла до 93,5%); взял на себя обязательство погашать до 75% потерь, связанных с непогашением банковских кредитов (последние составляют около 10% выданных кредитов). На долю двух крупнейших банков Эстонии – HansaPank, контролируемого шведской группой Swedbank, и UhisPank, контролируемого Skandinaviska Enskilda Banken (SEB), – приходится 87% совокупных активов эстонских банков (см. таблицу 2).

В Латвии действует больше банков, чем в Эстонии и Литве: их число составляет 22 против 63 в 1992 г. и 42 на конец 1997 г. Банковский сектор Латвии в наибольшей степени пострадал от финансового кризиса в России в 1998 г., так как в российские ценные бумаги было вложено 8% его активов. В структурной перестройке банковского сектора Латвии активное участие принимали Европейский банк реконструкции и развития и иностранные банки. В результате три крупнейших банка Латвии, на долю которых приходится около 55% совокупных банковских активов, находятся под контролем иностранных инвесторов. Уменьшение численности латвийских банков объяснялось операциями по слиянию и приобретению банков. Так, Zemes Banka был приобретен эстонским банком HansaPank, который контролируется шведским банком Swedebank.

В Литве насчитывается 9 банков и 4 отделения иностранных банковских групп, при этом на долю трех крупнейших – Vilniaus, Hansa-LTB и сельскохозяйственного банка LZUB – приходится 83% совокупных банковских активов.

Структурная перестройка банковских систем прибалтийских стран сопровождалась масштабным проникновением иностранных стратегических инвесторов, стремившихся установить контроль над местными банками. Доля банков, оставшихся под контролем местных капиталов, составляет в трех странах 11%, в том числе в Эстонии 2,2%, в Литве – 5,3% и в Латвии – 23,7 процентов. Кстати, в Литве самый низкий из трех стран уровень концентрации банков: здесь на долю первых трех банков приходится около 55% совокупных банковских активов против 83% в Литве и 93% в Эстонии. Латвия отличается от своих соседей также тем, что первые два банка страны – Parekss и Rietumi находятся под контролем английского капитала, тогда как в Эстонии и Литве явно преобладают шведские инвесторы. Если взять банковские системы всех трех стран, то оказывается, что 64% их совокупных активов находятся под контролем шведских банков. Второе место по этому показателю занимают английские инвесторы (12%), затем идут местные инвесторы (11%), финские банки (3%); доля инвесторов из других стран составляет 10,5 %.

Что касается рентабельности прибалтийских банков, то она в последние годы приближается к соответствующим показателям западных банков, несмотря на то, что в 1996-2000 гг. уровень процентной маржи (измеряемый как отношение чистых процентных доходов к сумме вознаграждаемых активов) снизился в Эстонии с 7,2 до 5,1%, в Латвии – с 9,1 до 4,8% и в Литве – с 8,4 до 4,9 процентов.

Участие иностранных банков помогает оздоровить ситуацию в прибалтийских банках, что в отдельных случаях сопровождается снижением прибыли. Так, в 2000 г. второй по величине активов эстонский банк UhisPank, оказавшийся в очень трудном положении, смог с участием нового основного акционера – шведского банка SEB

разработать более строгую политику контроля за рисками и оздоровить баланс, что привело к временным убыткам, связанным с созданием соответствующих резервов и т.д.

Таблица 2

Банковский сектор прибалтийских стран

Банки	Основные акционеры		Активы	
	Название и страна происхождения	Доля в капитале (в проц.)	в млрд евро	в проц. к итогу
<i>Эстония</i>				
HansaPank	Swedbank (Швеция)	58	2,88	64,8
Uhisbank	SEB (Швеция)	96	1,00	22,5
Sampo Pank	Sampo (Финляндия)	94	0,27	6,1
Merita Estonie	филиал Nordes (Швеция)	100	0,19	4,4
Kredidipank	Руководители группы	60	0,05	1,2
Aripanga	Многочисленные местные акционеры		0,03	0,8
Preatoni	M. Preatoni (Эстония)	100	0,01	0,2
<i>Латвия</i>				
Parekss	Europe Holding (Великобритания)	51	0,93	20,2
Unibanka	SEB (Швеция)	98	0,79	17,2
Hansabanka	Swedbank (Швеция)	98	0,62	13,6
LatvijasBanka	(в процессе приватизации)		0,29	6,4
Rietumu	Orchard Finance (Великобритания)	100	0,27	5,8
Saules	Rietumu (Великобритания)	100	0,26	5,7
Ogres	AAS Salamandra-Baltik (Латвия)	81	0,16	3,4
Latvian Econ. CB	Моно-М (Латвия)	43	0,15	3,3
Aizkraules	Многочисленные местные акционеры		0,15	3,2
Baltic Transit Bank	Многочисленные акционеры		0,14	3,2
Vereinsbank Riga	HVB (Германия)	75	0,13	2,9
Prima Banka	Norddeutsche LBGiro (Германия)	98	0,13	2,9
<i>Литва</i>				
Vilniaus	SEB (Швеция)	98	1,47	44,4
Hansa-LTB	Swedbank (Швеция)	52	0,88	26,6
LZUB	Unicredito (Италия)	38	0,40	12,2
Snoras	Incorion Holding (Люксембург)	49,9	0,17	8,8
AB Ukio	Местные и английские акционеры		0,10	2,9
Siauliu	Vilniaus (Литва)	21	0,05	1,5
Sampo	Sampo (Финляндия)	100	0,04	1,3

Есть все основания считать, что процесс оздоровления банковских систем стран Прибалтики завершен, действуют процедуры пруденциального надзора и контроля, большая часть банков получает прибыли от своей деятельности. Хотя связи прибалтийских банков с Россией значительно ослабли, они по-прежнему остаются весьма уязвимыми для возможных негативных внешних воздействий, которые могут затруднить их деятельность и подвергнуть высоким рискам. В будущем банкам прибалтийских стран предстоит развернуть деятельность по привлечению сбережений физических лиц, что усилит их депозитную базу, а также использовать новейшие технологии – обслуживание по телефону, через интернет и т. д., что позволит им значительно снизить издержки.

Автор реферата – Л.А. Зубченко,
канд. экон. наук, ИНИОН РАН