

**БЕЛЛОН Ж.-Б., ПАСТРЕ О.
БАНКОВ БОЛЬШЕ НЕ СУЩЕСТВУЕТ:
РАЗМЫШЛЕНИЯ О БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Bellon J.-B., Pastré O.

La banque n'existe plus: Réflexions sur les métiers bancaires // Banque mag. – P., 2004. – № 659. – P. 34-37; № 660. – P. 32 – 34.

В статьях Ж.-Б. Беллона, аналитика Deutsche Bank, и О. Пастре, профессора университета Париж–VIII, рассматриваются особенности деятельности банков на современном этапе, которые необходимо учитывать при разработке механизмов регулирования банков, в том числе на уровне ЕС.

Сравнение банков даже одного размера позволяет обнаружить значительные различия в их деятельности: если одни банки занимаются в основном предоставлением инвестиционных услуг или управлением активами клиентов, то другие – обслуживанием мелких и средних предприятий и физических лиц. В настоящее время банки могут осуществлять восемь основных видов деятельности: обслуживание физических лиц (вклады и кредиты), обслуживание предприятий, операции на финансовых рынках (включая торговлю ценными бумагами), управление активами клиентов, предоставление инвестиционных услуг (например, при осуществлении слияний и поглощений), банкострахование, логистика (в том числе платежно-расчетные операции), управление собственным балансом (активами и пассивами). На практике некоторые виды деятельности взаимно пересекаются, например, обслуживание физических лиц и управление активами. Кроме того, их можно сгруппировать на основе шести следующих критериев:

- банковские клиенты: физические лица, предприятия, отдельные государства;
- географическая зона деятельности: национальные и международные банки;
- масштабы использования собственного капитала;
- регулярность поступления и источники доходов;
- близость к клиентам;
- степень посредничества (операции в интересах третьих лиц или в собственных интересах).

Учитывая эти классификации, представить некую единую модель современного банка очень трудно. Вместе с тем сегодня модно говорить об универсальных или глобальных банках, что, по мнению авторов, «выглядит смешно». Фактически любой банк может комбинировать различные виды деятельности в любых сочетаниях и пропорциях, выступая как производитель услуг или как торговец ими, используя один или несколько каналов сбыта и т.д. В этих условиях возникают два вопроса: можно ли точно классифицировать каждый отдельно взятый банк, и как сравнивать показатели, используемые для измерения результатов деятельности банков.

Официальная банковская статистика зачастую представляет собой хаотичный набор данных, которые все труднее интерпретировать и использовать для подготовки агрегированных показателей, необходимых для оценки масштабов и результатов деятельности банков. В каждой из стран ЕС существует свое определение видов банковской деятельности, что иногда затрудняет слияния банков, о чем свидетельствуют недавние попытки слияний Lloyds NSB и Abbey National в Великобритании, Fortis и

Generale de Banque в Бельгии и т.д. Европейская комиссия (ЕК), являющаяся исполнительным органом ЕС, различает три рынка банковских услуг: розничные услуги физическим лицам, услуги предприятиям, операции на финансовых рынках. ЕК признает несовершенство этой классификации и в некоторых документах выделяет еще один (четвертый) рынок – услуги инвестиционных банков. В названной типологии рынков не отражены банковские кредиты государствам, управление активами и другие более мелкие операции, которые часто являются объектом межбанковской конкуренции, – как известно, «дьявол прячется в деталях».

Учитывая все эти несовершенства, имеет смысл хотя бы попытаться определить, что собой представляет современный банк. Подобная попытка имеет не только «эстетическое» (esthétique) значение, но и настоятельно необходима по трем причинам: для более корректного анализа результатов банковской деятельности и сравнения таких результатов у различных банков; для анализа конкурентной среды и определения критической рыночной доли; для успешного использования возможностей, связанных с развитием следующих двух тенденций:

- экстернализация некоторых функций во всех видах банковской деятельности, особенно тех, которые поддаются стандартизации; при этом экстернализация сопровождается делокализацией (перемещением) банков;
- все большее проникновение небанковских учреждений (страховых компаний, информационных фирм и т.д.) в сферу деятельности банков.

Чтобы отличить банки друг от друга и от других учреждений, выполняющих некоторые банковские функции, можно использовать 11 критериев, характеризующих банк как особое учреждение:

1. Платежеспособность
2. Риски
3. Рыночная доля
4. Размеры конкурентов на каждом из рынков
5. Издержки производства и объем банковского продукта
6. Регулярность получения доходов
7. Ассортимент предлагаемых продуктов
8. Взаимозаменяемость продуктов
9. Организация различных видов деятельности
10. Уровень интернационализации
11. Известность и авторитет

Если учитывать все названные критерии, то ни один банк в мире не может быть идентичен другому. Тем не менее, банки можно сравнивать между собой, если выделить семь характеристик и оценить их значение для разных типов банковской деятельности в баллах – от 1 (самая низкая оценка) до 5 (самая высокая) (см. табл. 1).

Таблица 1

Значение отдельных характеристик для разных типов банковской деятельности

	Географическая близость к клиентам	Риски	Использование собственного капитала	Экономия на масштабах	Барьеры на входе на рынок	Регулярность получения доходов	Уровень интернационализации
Розничные операции	5	2	2	3	5	4	1
Обслуживание предприятий	3	4	3	3	3	3	3
Деятельность в своих интересах	-	5	4	4	2	2	4
Управление активами клиентов	3	2	2	5	2	4	4
Инвестиционные услуги	2	3	2	2	2	2	4
Банкострахование	4	2	2	3	4	3	2
Деятельность back-office	1	1	1	5	4	4	3

Табл. 1 дает довольно схематичное представление о разнородном характере видов банковской деятельности. Представленные в ней характеристики и соответствующие им показатели могут быть сгруппированы следующим образом:

- показатели результатов деятельности – риски, собственный капитал и доходы;
- показатели безопасности – близость к клиенту, барьеры на входе на рынок;
- показатели потенциала развития банка – экономия на масштабах, уровень интернационализации.

Можно было бы попытаться рассчитать с помощью указанных характеристик синтетический показатель для каждого банка, учитывая вклад различных видов деятельности в общие результаты. Однако такие расчеты пока невозможны из-за отсутствия точных данных, например, об экономии на масштабах. Понятно, что такие показатели позволили бы давать оценку различным стратегиям банков и значительно облегчили бы решение задач органов банковского надзора и регулирования. Как известно, подобные органы возникли после Великой депрессии 20-30 годов прошлого столетия (прежде всего в США) и были в первую очередь направлены на защиту интересов мелких вкладчиков, а затем уже и других экономических субъектов. Здесь уместна аналогия с движением автомобильного транспорта, когда пассажиры автомобиля уподобляются вкладчикам, а прохожие, которые также могут пострадать от случайной аварии автомобиля, – экономическим субъектам. В этом случае уличные регулировщики в первую очередь заботятся о безопасности крупных автомобилей и транспортных средств, перевозящих пассажиров, подобно тому, как центральные банки и органы банковского надзора обеспокоены состоянием ведущих банков, которые «слишком крупны, чтобы разориться» (too big to fail), что происходит иногда даже в ущерб всей экономике.

Вот уже почти 250 лет банки живут за счет доверия вкладчиков, интересы которых защищают органы надзора, что позволяет банкам осуществлять все более разнообразные и рискованные виды деятельности, которые далеко не всегда обеспечиваются гарантиями на случай банкротства. Эти виды деятельности банков, выходящие за пределы их традиционных функций, и их сочетание значительно варьируются по странам. Принятие в 1988 г. первого Базельского соглашения о достаточности капитала (Базель–1) и разработка его нового варианта (Базель–2), который должен войти в силу с начала 2007 г., являются попытками более точно определить структуру и объем собственного капитала банков в зависимости от видов их деятельности, чтобы дать возможность акционерам и инвесторам судить о результатах этой деятельности. По оценкам, введение нормативов Базеля–2 может привести к увеличению или уменьшению на 50% объемов собственного капитала банков по сравнению с объемом, рассчитываемым на основе нормативов Базеля–1. Управление банками должно очень быстро адаптироваться к этим изменениям. Не случайно специалисты рекомендуют европейским банкам диверсифицировать свою деятельность.

Хотя разработчики Базеля–2 приняли во внимание непрекращающийся процесс диверсификации банковской деятельности, признав, что «спортивный автомобиль и машина с прицепом управляются по-разному», выделение ими всего восьми¹ видов банковской деятельности явно недостаточно. К тому же они могут накладываться друг на друга, например, коммерческая деятельность банка и финансирование предприятий. Правда, в технических документах Базеля–2 предусматривается в последующем выделение 19 видов банковской деятельности. В настоящее время Базельский комитет не только играет регулируемую роль, но и оказывает влияние на формирование

¹ Финансирование корпораций, торговля ценными бумагами, розничные продукты и услуги, коммерческие операции, платежи и расчеты, агентские и кастодиальные услуги, управление активами, розничные брокерские услуги – Прим. реф.

будущей стратегии банков, например, побуждая их увеличивать масштабы финансирования компаний и особенно малых и средних предприятий.

На современном этапе европейские банки существенно различаются между собой по структуре активов и уровню рентабельности. Так, немецкие банки, независимо от проводимой ими стратегии, имеют низкую рентабельность (у самых крупных из них она не превышает 10%), тогда как соответствующий показатель у некоторых ведущих английских банков приближается к 30%. Различна также доходность разных типов банковской деятельности. По прогнозам на 2004 г., рентабельность розничных операций ведущих европейских банков на рынках «своих» стран составит 15 – 25%. В настоящее время на рынке банковских продуктов и услуг наблюдается четкое разделение между глобальными (международными) и местными операциями. На глобальном рынке на долю 15 крупнейших инвестиционных банков приходится 2/3 операций, тогда как местные рынки весьма раздроблены. Так, доля Citigroup на рынке США не превышает 2%, а доля Credit Agricole на рынке ЕС составляет менее 5%. Позиция лидера на глобальном рынке стоит очень дорого, что заставляет банки участвовать в процессе слияний, чтобы достичь критических размеров.

На местных (национальных или региональных) рынках конкурентные позиции банков различаются не так сильно, как на глобальном рынке. Однако в последнее время положение начинает меняться и здесь, особенно в связи с приходом на банковский рынок различных небанковских учреждений, специализирующихся на сбыте финансовых продуктов. Что касается самих банков, то квинтэссенцией их деятельности уже невозможно считать привлечение вкладов и выдачу кредитов. Сегодня банк может быть определен как «институт, сочетающий различные виды финансовой деятельности, имеющий все более дифференцированные формы организации и присутствующий на все более сегментированных рынках». Современный банк – сложный организм, главной функцией которого становится принятие рисков и конкурентоспособность которого зависит от внутренней эффективности и способности противостоять внешней (международной) конкуренции.

Конечно, приведенное определение современного банка не является окончательным, напротив, оно должно послужить началом дискуссии, в которой должны принять участие профессионалы, аналитики, статистики, сотрудники органов надзора, ученые разных стран. Это необходимо для совершенствования статистического учета на уровне отдельных банков и сектора в целом, а также для разработки новых методов банковского надзора и регулирования как на национальном, так и международном уровне.

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