

Банковский сектор Турции: современные позиции и роль иностранного капитала

З. Ф. Мамедов,

д-р экон наук

(Турецкая Республика, Государственный университет Мармара, Стамбул)

Отличительной чертой банковской системы Турции является преобладание универсальных банков, которые предоставляют весь спектр банковских услуг: привлечение средств на депозиты, кредитование, сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, доверительное управление активами и т. д.

Действующие в Турции кредитные организации подразделяются в зависимости от сферы их деятельности на коммерческие, инвестиционные и банки развития, а в зависимости от юридического статуса – на публично-правовые, частноправовые и коммерческие, а также банки с иностранным капиталом.

К концу 2001 г. в Турции функционировал (помимо Центрального банка Турецкой Республики) 61 банк, в том числе 46 коммерческих и 15 инвестиционных и банков развития, совокупная сумма активов турецких банков составила 115 млрд долларов. В стране действовали 15 коммерческих банков с иностранным участием, и позиции иностранного банковского капитала в Турции продолжают укрепляться. Доля ино-

странных банков в суммарных активах банковской системы в 1990 г. составляла 3%, в 1995-м – 4%, а в 2000 г. – 5%. Доля иностранных банков в совокупном капитале банков страны – 8%.

Иностранные банки представляют собой более устойчивые кредитные учреждения, не обремененные просроченными и безнадежными долгами (в отличие от некоторых турецких банков). Более прочное финансовое положение, передовые банковские технологии и разветвленные связи позволяют иностранным банкам успешно конкурировать с местными, привлекая к себе клиентуру. Так, иностранные банки заметно усилили конкуренцию в сфере обслуживания корпоративных клиентов.

1. Место Турции по уровню присутствия иностранного капитала в банковском секторе. На основе данных МВФ (и ряда других источников) о деятельности иностранных банков в различных странах мира автором проведено исследование роли иностранного капитала в национальных банковских системах (1988 – 1995 гг.).

Таблица 1

Страна	Доля активов иностранных банков в совокупных банковских активах, %
Франция	8
Нидерланды	10
Испания	31
Великобритания	19
США	3
Италия	1
Япония	21
Турция (2000 г.)	5
Аргентина (1999 г.)	48
Бразилия	16
Чили	25
Индия	1
Таиланд	5
Малайзия	11
Южная Корея	4,3
Польша (1999 г.)	55
Венгрия	52
Россия (2000 г.)	10

Как видно из табл. 1, наблюдается значительное присутствие иностранного капитала в совокупных активах банковских систем Европы и Латинской Аме-

рики. В результате приватизации государственных банков страны Южной Америки и Юго-Восточной Азии стимулировали уход иностранных банков со

своих рынков после серьезных системных кризисов в банковском секторе соответствующих стран

По сравнению со многими развитыми странами и странами с переходной экономикой проникновение иностранных банков на турецкий рынок менее значительно

2. Либерализация и дерегулирование рынка банковских услуг Турции в контексте структурных реформ. В пакете мер по экономической либерализации, принятом Турцией в январе 1980 г., преобразование банковской сферы заняло одно из главных мест. С целью реформирования банковской системы были предприняты следующие меры: либерализация и дерегулирование денежно-кредитных отношений, реорганизация плохо функционирующих банковских учреждений, совершенствование системы надзора за их деятельностью¹.

Процесс либерализации банковской деятельности сопровождался открытием внутреннего рынка банковских услуг для иностранных кредитных организаций. Прежнее запретительное законодательство, действовавшее с 30-х годов в виде законов о защите турецкой валюты, было упразднено. Иностранные инвестиции в банковский сектор с 1981 г. стали регулироваться законом № 6224 «О поощрении иностранного капитала». Зарубежные банки получили возможность создавать филиалы и осуществлять инвестиции в турецкую банковскую систему.

В соответствии с поправками, внесенными в общий Закон о банках № 3182 от 25 апреля 1995 г., иностранные банки были приравнены в правах к национальным. Деятельность иностранных банков контролируется высшим органом ревизии и регулирования банковского дела (БОРР) Турции на общих основаниях (БОРР функционирует с августа 2000 г., до этого времени функции надзорного органа исполнял Центральный банк Турецкой Республики).

В настоящее время в Турции деятельность иностранных банков практически в полной мере регламентируется торговыми кодексами, т. е. осуществляется в общем с национальными субъектами режима. Весь спектр банковских услуг, разрешенных для национальных банков, как правило, открыт и для филиалов иностранных банков и банков с участием иностранного капитала. Вместе с тем в Турции существует строгий подход к открытию иностранных банков. Каждый иностранный претендент на банковскую лицензию тщательно анализируется с финансовой, юридической, кадровой точек зрения и этических норм. Для получения лицензии на совершение банковских операций филиалом иностранной кредитной организации последняя обязана представить

подробную характеристику деятельности банка (головной конторы), включая его финансовую отчетность за последние пять лет,

письменное согласие надзорного органа страны происхождения кредитной организации на открытие последней филиала,

подтверждение деловой репутации банка в стране его происхождения, выданное органами банковского надзора этой страны.

Для получения разрешения на открытие филиала иностранный банк-учредитель должен отвечать следующим требованиям: иметь минимальный размер уставного капитала, эквивалентный величине не менее 2 трлн турецких лир, соответствующую финансовую репутацию и качество менеджмента.

Решение о выдаче нерезиденту лицензии на осуществление банковской деятельности принимается решением Кабинета министров Турции. Центральное место при принятии решения о выдаче банковской лицензии нерезиденту отводится рассмотрению экономической целесообразности допуска нового субъекта на национальный финансовый рынок.

В настоящее время деятельность всех иностранных банков регулируется законом № 6224 о поощрении иностранного капитала, они получили право пользоваться теми же льготами, что и другие иностранные инвесторы, участвующие в смешанных предприятиях. Одновременно им разрешено осуществлять валютные операции, в том числе привлекать валютные вклады из-за рубежа. Следовательно, в рамках новой экономической политики существенной модификации подверглась законодательная база, и прежде всего ее разделы, регламентирующие масштабы или границы допуска нерезидентов на внутренний рынок страны.

Законом о банках (ст. 6) четко определено, что действующие в стране филиалы иностранных банков и банки с иностранным капиталом регулируются теми же законами, нормами и регламентами, что и национальные банки.

Число филиалов иностранных банков постоянно растет. Если в период с 1960-го по 1990 г. их было всего лишь 4, то в конце 90-х гг., когда власти осуществили ряд мер по либерализации условий функционирования иностранных банков, их стало 18.

3. Факторы прихода иностранных банков. Масштабы проникновения иностранных банков в экономику неодинаковы, что в свою очередь зависит от ряда факторов. Проникновение иностранных банков в экономику Турции имеет несколько целей, а именно: сопровождение бизнеса своих клиентов в Турецкой Республике, стремление расширить свой бизнес за счет более доходных рынков с более слабой конкуренцией, необходимость для банков быть представленными в скором будущем в активно развивающемся финансовом центре, т. е. в Стамбуле.

Экспансии иностранных банков в Турцию способствовал ряд внутренних и внешних факторов: режим допуска иностранных банков и регулирования их операций, либерализация законодательства в области банковской деятельности, а также в области валютно-

¹ Подробнее см. Деньги и кредит – 1998 – № 6 – С. 58 – 65

го регулирования и контроля; роль внешней торговли и прямых иностранных инвестиций в экономике страны; уровень развития национального рынка, а также стремление ведущих политиков, деловых кругов Турции превратить страну в валютно-финансовый центр Ближнего Востока.

Главным образом привлекательность Турции заключается в том, что она является перекрестком Азии, Европы и Ближнего Востока, и, как считают международные финансовые организации, ее можно использовать в качестве своеобразного трамплина и для проникновения в другие страны, и для развития ее национальной экономики, в том числе и за счет присутствия многочисленных транснациональных корпораций. Важнейшую роль играет и наличие традиционных тесных связей между турецкими компаниями и ТНБ. Как отмечал журнал *Business Week*: *Стамбул – это новейший и наиболее растущий мировой финансовый центр, известный в мире как место самой бойкой торговли ценными бумагами.*

В целом отмена ограничений и запретов на деятельность нерезидентов, приватизация государственных отраслевых банков, реформирование банковского законодательства в соответствии с принципами модели открытой экономики – все это сделало внутренний финансовый рынок Турции чрезвычайно привлекательным для иностранных банков. Интерес частного иностранного банковского капитала к Турции возрос, во-первых, благодаря процессу либерализации экономического режима в стране; во-вторых, в результате принятия дополнительных мер для привлечения в Турцию частного иностранного капитала.

4. Формы функционирования иностранного капитала в банковской системе Турции. В 80-е годы, когда режим в отношении иностранных банков был либерализован, многие из них, уже имевшие в Турции представительства и бюро, смогли первыми открыть там свои филиалы (*ING Bank, Bank of America, Barclays Bank, Banca commerciale Italiana* и некоторые другие).

Основными организационными формами зарубежных банков являются представительства, отделения и филиалы различной степени зависимости от материнского банка. Начальным шагом при проникновении какого-либо банка в Турцию стало открытие ими в этой стране своего представительства. Представительство не осуществляет никаких банковских операций, оно играет вспомогательную роль по отношению к головному банку и занимается в основном сбором информации о состоянии турецкой экономики, изучает возможности кредитно-финансовых сделок с турецкими компаниями, налаживает связи с местными деловыми кругами, предоставляет им информацию о своем банке, укрепляет отношения с банками-корреспондентами и т. д. Именно благодаря их посредничеству турецкие компании получили доступ к кредитным ресурсам стран Европейского экономического и валютного союза. Эти представительства ста-

ли оказывать консультативные и посреднические услуги турецким компаниям при открытии кредитных линий головными банками. На 1 января 2002 г. в Турции имели свои представительства 36 иностранных банков; из них такие крупнейшие банки, как *Bank of Tokyo, BNP Paribas, Credit Lyonnais, Credit Suisse, Deutsche Bank, Dresdner Bank, Bank of New York*. В настоящее время из российских банков только Внешторгбанк имеет представительство в Стамбуле.

Для открытия представительства требуется решение казначейства Турции. Разрешение для функционирования филиала иностранного банка принимается решением постановления Кабинета министров Турции. При лицензировании и учреждении филиала в Турции Кабинет министров обычно принимает в расчет такие факторы, как выгоды для турецкой банковской системы, участие в финансировании международных и региональных инвестиционных проектов. Кредитоспособность инобанков гарантируется мощными активами материнского банка, и поэтому они способны привлекать крупную, состоятельную клиентуру. Так, около 40% привлеченных средств инобанков формируется главным образом за счет получения ресурсов от материнских банков.

Иностранные банки в Турции можно подразделить на три группы. В первую входят отделения банков стран Европейского союза и американских коммерческих банков. Вторая группа включает банки восточных (исламских) стран, такие, как *Bank Mellat (Иран), Habibbank (Пакистан)*. К третьей группе относятся смешанные банки, такие, как *Араб Тюрк Банкасы* (учредителями банка также являются турецкие банки, такие, как *Т. Ш. Иш Банкасы, Т. Эмляк Банкасы*) и *Bur-Ak Dresdner Bank* (учредитель также *Ак-банк*).

Наиболее мощным иностранным банком, который функционировал до конца 2000 г., являлся англо-французский *Османлы Банкасы* (был основан в 1835 г.). До открытия Центрального банка Турции этот банк выполнял функции государственного казначейства, обладал правом эмиссии и выдавал кредиты правительству.

В 2000 г. *Османлы Банкасы* располагал наибольшим числом отделений иностранных банков (из 117 отделений иностранных банков на него приходилось 67%). Доля активов *Османлы Банкасы* в структуре активов иностранных банков составляла 38%, доля кредитов – 52,4%, а доля депозитов – 54,7%. Лишь этот банк входил в двадцатку крупнейших банков Турции (12-е место). Однако в декабре 2001 г. *Османлы Банкасы* был поглощен частным национальным банком и прекратил свое существование.

Довольно значительные позиции в турецком банковском секторе занимают банки Франции, ФРГ и США. Эти банки осуществляют широкий круг банковских операций: от предоставления краткосрочных и долгосрочных кредитов до операций с ценными бумагами, оказывают консультативные услуги и т. д.

В 1980 г. один из крупнейших банков США – Citibank первым открыл свой филиал в Турции. Доля активов Citibank в структуре активов иностранных банков составляет 11,3%, доля кредитов – 13,6%, доля депозитов – 8,4%. К середине 90-х годов американские банки продолжали активно укреплять свои позиции на турецком финансовом рынке. Три крупных банка США открыли свои отделения в Турции: Citibank, Morgan Guaranty Trust Company, Chase Manhattan Bank.

Одним из результатов расширения экономических связей с исламскими странами стало открытие в Турции в 80-е годы отделений банков исламских государств, таких, как Иран, Пакистан и Ливан.

Сфера деятельности этих банков – не только финансирование внешнеторговых операций, но и выделение средств для финансирования экономических программ турецкой экономики. Расширение сотрудничества в области банковского дела между Турцией и исламскими странами обеспечивало новый приток валютных поступлений и способствовало развитию турецкой экономики. Помимо банковского дела, но-

вым элементом турецко-арабских финансовых связей с середины 80-х годов стало создание в Турции совместных финансовых структур, ведущих свои дела по законам шариата. Главная их задача – привлечение средств верующих мусульман, активизация арабской торговли, привлечение в Турцию иностранного капитала, в первую очередь арабского. Разрешение на создание исламских банков в Турции было принято постановлением правительства от 16 декабря 1983 г. (закон о деятельности исламских банков до сих пор не принят).

Однако исламские банки в структуру банков страны не входят, хотя их деятельность не отличается от деятельности коммерческих банков. Отличия состоят лишь в том, что вместо процента они предоставляют своим вкладчикам доход от проведенных операций (при одном обязательном условии: вкладчик должен разделить и возможные убытки). Кредиты исламских банков всегда направляются только в производственный сектор, т. е. не нарушают принципов Корана.

Таблица 2

Основные показатели иностранных банков
(% к общей сумме активов, кредитов и депозитов всех иностранных банков в Турции в 2000 г.)

Банки	Год создания	Число Отделений	Активы, %	Депозиты, %	Кредиты, %	Страна-учредитель
Араб Тюрк Банкасы	1977	3	4,3	3,2	2,3	Ливия и Кувейт
Bur-Ak Dresdner Bank	1985	2	6,4	3,3	2,3	Германия и Франция
HSBC	1990	7	12,9	10,4	5,2	Великобритания
Османлы Банкасы	1863	68	38	52	4,5	Франция
Улусал Банкасы*	1965	7	5,5	1,0	54,7	Турецкая диаспора
ABN AMRO Bank	1921	2	2,8	3,0	9,3	Нидерланды
Banca di Roma S P A.	1911	1	1,2	3,5	0,9	Италия
Bank Millet	1982	3	0,5	0,2	0,8	Иран
Citibank N.A.	1980	14	11,3	13,6	0,4	США
Credit Lyonnais Turkey	1987	1	0,3	0,1	8,4	Франция
Credit Suisse First Boston	1988	1	0,4	0,0	0,1	Швейцария
Habibbank Limited	1983	1	0,3	0,1	0,0	Пакистан
ING Bank	1997	1	0,8	0,5	0,6	Нидерланды
JP Morgan Guaranty Trust & C ^o	1999	1	2,1	0,0	0,0	США
Rabobank Nederland	1998	1	1,6	0,5	0,0	Нидерланды
Societe Generale	1989	1	8,6	1,8	0,6	Франция
The Chase Manhattan Bank	1984	1	3,8	0,0	5,2	США
Westdeutsche Landesbank						
Girosentrale**	1990	2	5,0	6,5	7,0	Германия

* 28 февраля 2001 г. был передан в управление фонда страхования депозитов

** С октября 2002 г. банк переименован – West LBAG.

Источники: TBB Bankalarimiz, 2000. – Mayıs 2001, TBB Bankacilar Dergisi, sayı 42. Eylül, 2002 – S 15.

5. Уровень прибыльности иностранных банков в Турции. Одним из важных компонентов в системе анализа финансовой устойчивости коммерческого банка является оценка уровня его доходности и прибыльности. Значение этой оценки вытекает из того, что доходы и прибыль характеризуют эффективность использования банковских активов, влияют на приращение собственного капитала банка, определяют возможность роста активных операций и экспансии

на рынке, внушают уверенность инвесторам и кредиторам в поддержании деловых отношений с данным конкретным банком, создают запас прочности, обеспечивают выплату дивидендов акционерам.

Турецкие национальные банки уступали иностранным банкам по такому показателю, как уровень прибыльности операций (отношение чистой прибыли к капиталу). Например, если в 1996 г. этот показатель у иностранных банков составлял 47%, в 1997 г. –

115%, в 1998 г. – 123%, в 1999 г. – 134%, то у турецких национальных банков – на уровне 70 – 80%.

Если чистый доход иностранных банков по состоянию на декабрь 2001 г. составил 290 млн дол. США, то этот показатель у национальных банков составил –3,702 млрд дол. Например, соотношение чис-

того дохода к собственному капиталу в иностранных банках, таких, как Citibank, составило 13,9%, Societe Generale 13,4%, ING Bank 34,2%, а у турецких банков этот показатель был убыточным, т. е. у Иш Банкасы –25% и Япы ве Креди Банкасы –58,8%.

Т а б л и ц а 3

Показатели прибыльности иностранных и местных банков в Турции (2001 г.)

Банки	прибыль / активы	прибыль /собственный капитал
Иностранные банки		
Citibank	2,0	68
Credit Lyonnais Turkey	-9	-25,1
ING Bank	14,4	34,2
Societe Generale	0,9	3,4
Национальные турецкие банки		
Зираат Банкасы (гос)	-0,2	-2,1
Акбанк (частный)	-4,6	-25
Иш Банкасы	-4,6	25
Япы ве Креди Банкасы	-5,8	-59

Источник. TBB.bankalarımız yayınları № 224, 2001 – Mayıs 2002.

6. Характерные операции иностранных банков в Турции. Можно выделить общие черты, характерные для операций иностранных банков в Турции.

Во-первых, это более высокий удельный вес операций на рынке межбанковских кредитов. В Турции межбанковские сделки составляют более половины привлеченных ресурсов иностранных банков. Это объясняется специфическим положением иностранных банков. Они поддерживают тесные связи и корреспондентские отношения с материнскими компаниями за границей.

Заметную часть в операциях иностранных банков составляют забалансовые сделки. По структуре главными составляющими забалансовых операций являются: валютные обязательства, обязательства по процентным ставкам, гарантии по кредитам и аккредитивы «stand-by», обязательства по купле-продаже фьючерсных и форвардных валютных контрактов и т. д.

О масштабах забалансовых операций иностранных банков в Турции можно судить по следующим цифрам: если валюта баланса Rabobank составляет 92,214 млрд турецких лир, то забалансовых операций – 532,141 млрд лир, т. е. уровень забалансовых операций в 5,7 раза превышает баланс банка.

Во-вторых, операции иностранных банков отличаются более высоким удельным весом сделок в иностранной валюте и с нерезидентами.

В-третьих, характерной особенностью операций иностранных банков является концентрация их на оптовых сделках по обслуживанию транснациональных корпораций и незначительный объем сделок с мелкими клиентами.

7. Банковский кризис 2001 г. и экспансия иностранного капитала. Слабость банковской системы считается одной из основных причин кризиса в фев-

рале 2001 г. Курс турецкой лиры упал на 40%. Непрерывно нарастающий отток депозитов, бегство капиталов и резкое снижение золотовалютных резервов Центрального банка вынудили правительство разработать пакет мер, необходимых для борьбы с банковским кризисом: запрет правительству требовать от госбанков предоставления кредитов по низким ставкам (указ подписан президентом страны и действует с 30 апреля 2001 г.); предоставление независимости Центральному банку в проведении денежной политики (закон принят 5 мая 2001 г.); сокращение числа внебюджетных фондов.

Поправки к закону о банках внесли изменения в положения о защите инвесторов, о слияниях и поглощениях, о конкуренции; стали ускоряться судебные процедуры передачи кризисных банков под управление фонда страхования депозитов; теперь разрешается арест активов владельцев и руководителей обанкротившихся банков (приняты 11 мая 2001 г.).

Банковская реформа в Турции была направлена на борьбу с неэффективным и нецелевым использованием средств и на совершенствование системы надзора за кредитными организациями. Турецкие банки, пострадавшие от финансового кризиса, оказались незащищенными с точки зрения поглощения западными финансовыми структурами. Первым в финансовом секторе Турции оказался Deutsche Bank, который в 2000г. купил 30% акций брокерской компании Bender Securities. Citibank ведет переговоры о покупке среднего банка Тюрк Экономии Банкасы. Переговоры Societe Generale сорвались, когда в результате кризиса турецкий банк был передан в управление фонда страхования депозитов. До сих пор идут переговоры о покупке 35% акций одного из ведущих турецких банков Гаранти Банкасы итальянским Banca Intesa. С помощью Banca Intesa турецкий банк намерен восстано-

вить сократившийся после кризиса объем международных операций. Продажа пакета Гаранти проводится в рамках реорганизации Догуш Холдинг, который планирует сосредоточиться на предоставлении финансовых услуг, от которых он получает 70% доходов. При этом будут объединены два других принадлежащих Догуш Холдинг банка – Османлы Банкасы и Кёрфез Банкасы, а Гаранти станет владельцем объединенного банка.

11 декабря 2001 г. британский HSBC выкупил акции у обанкротившегося турецкого Дэмрбанка на сумму 350 млн дол. До того, как в декабре 2000 г. в Дэмрбанке было введено внешнее управление, он был одним из крупнейших частных банков страны. (Он имел 200 отделений внутри страны, 45 за рубежом, 65 000 розничных клиентов и депозиты на общую сумму 2 млрд дол.). Активность HSBC может положительно повлиять на рынок потому, что реорганизация убыточных государственных банков и частных банков, испытывающих нехватку собственных средств, является частью экономической программы, под которую МВФ и Всемирный банк предоставили Турции кредиты на 15,7 млрд дол. США.

Выводы. В целом воздействие иностранных банков на турецкую банковскую систему можно считать все же больше положительным, чем отрицательным.

С приходом иностранных банков на турецкий банковский рынок усилилась конкуренция в банковском бизнесе страны; стали внедряться новые банковские технологии и продукты; повысились стандарты обслуживания, улучшилось качество сервиса; стало возможным внедрение международных стандартов финансовой отчетности.

При этом широко используемый аргумент некоторых турецких экономистов о необходимости протекционизма в отношении национальных банков перед лицом более сильных и могучих иностранных конкурентов теряет, на наш взгляд, актуальность. Хотя есть и отрицательные моменты, например, вытеснение более технологичными и надежными иностранными банками национальных банков из наиболее привлекательных сегментов рынка. В целом политика открытых дверей для допуска квалифицированных и пользующихся хорошей репутацией иностранных банков оказывается наиболее оптимальной политикой, которая может оказать мощное благоприятное воздействие на развитие банковского бизнеса в стране.

Но, несмотря на возросшее давление извне после финансовых кризисов, турецкие банки по-прежнему занимают господствующие позиции по большинству основных банковских операций. ■