

Блохина Татьяна Константиновна
д-р экон. наук, ФГАОУ ВО «Российский
университет дружбы народов», г. Москва
e-mail: tk24@list.ru

Гладкая Анастасия Николаевна
аспирант, ФГАОУ ВО «Российский
университет дружбы народов»,
г. Москва
e-mail: gladkay7@mail.ru

Костина Аурика Николаевна
студент, ФГАОУ ВО «Российский
университет дружбы народов»,
г. Москва
e-mail: angelaura@yandex.ru

Blokhina Tatiana
Doctor of Economic Sciences,
RUDN University, Moscow
e-mail: tk24@list.ru

Gladkaya Anastasia
Postgraduate student,
RUDN University, Moscow
e-mail: gladkay7@mail.ru

Kostina Aurika
Student, RUDN University,
Moscow
e-mail: angelaura@yandex.ru

ИНТЕГРАЦИЯ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ СТРАН ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОЮЗА: ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ

***Аннотация.** Рассмотрено современное состояние процесса интеграции банковских систем стран-участниц Евразийского экономического союза. На основе сопоставления показателей развития банковского сектора в странах Евразийского экономического союза выделены основные различия в подходах государств к развитию национальных банковских систем. Показано, что в настоящее время они развиваются автономно, несмотря на предпринимаемые шаги по их интеграции. Проведен SWOT-анализ факторов, оказывающих влияние на проведение интеграции с целью выявления положительных и отрицательных сторон развития этого процесса.*

***Ключевые слова:** интеграция, банковский сектор, банковское взаимодействие, банковский капитал, банковские услуги.*

THE EURASIAN ECONOMIC UNION' BANKING SECTOR INTEGRATION: PROBLEMS AND THE DEVELOPMENT DIRECTIONS

***Abstract.** Current state of the process of integration of banking systems of the member States of the Eurasian economic Union has considered. Based on the comparison of the main indicators of the banking sector development in the states of the Eurasian Economic Union countries, the main differences in the approaches of the States to the development of national banking systems have highlighted. Nowadays they are currently developing autonomously, despite the steps taken to integrate them has revealed. The SWOT-analysis of the factors influencing the integration in order to identify the positive and negative aspects of this process development has made.*

***Keywords:** integration, banking sector, banking interaction, banking capital, banking services.*

В современных условиях повышается значение развития региональной интеграции как важнейшего фактора повышения стабильности участвующих в интеграции стран. В рамках этой тенденции развивается интеграционный процесс в Евразийском экономическом союзе (далее – ЕАЭС). Эффективность данного процесса во многом определяется действенностью выбранной модели интеграции, основу которой составляет банковский сектор как база формирования интеграционного потенциала. Это предполагает гармонизацию законодательства государств – участников ЕАЭС, интеграцию ключевых структурных сегментов финансового рынка – фондового, страхового и банковского, т. е. создание единой финансовой инфраструктуры, в рамках которой должен перемещаться капитал между странами – участницами ЕАЭС.

В настоящее время большая часть стран ЕАЭС активно взаимодействует с финансовыми институтами, что обусловлено трансформацией их инфраструктуры, ростом объемов капитала, усилением их взаимовлияния и взаимозависимости.

Ключевым фактором интеграции финансовых рынков становится унификация банковских систем стран ЕАЭС, что проявляется не только в усилении стандартизации их деятельности, но и стремлении банков к расширению взаимовыгодной деятельности между странами. Это связано с тем, что расширение интеграционных процессов значительно увеличивает потребность в банковском обслуживании. В этих условиях актуальным становится исследование уровня банковского взаимодействия в странах ЕАЭС и выявление существующих предпосылок для создания единого рынка финансово-банковских услуг.

Анализируя современное состояние банковской системы стран ЕАЭС, можно отметить ряд положительных тенденций, способствующих ее эффективному развитию. Во-первых, во всех странах ЕАЭС проведена либерализация трансграничных операций с капиталом, что обеспечило банковской системе в целом определенные преимущества, в том числе увеличение числа источников привлечения капитала, снижение издержек, связанных с проведением заимствования [2]. Во-вторых, для банков стран ЕАЭС характерен переход на международные стандарты отчетности, которые в большей мере позволяют учитывать банковские риски и увеличивают прозрачность банковской деятельности. Однако наряду с положительными тенденциями в развитии банковской системы ЕАЭС имеются и отрицательные. Так, практически во всех странах банковский сектор доминирует на финансовом рынке, тем самым способствуя перетоку капитала из небанковских институтов. Кроме того, рынки банковских услуг по странам достаточно разрознены и существенно различаются по структуре и объемам проводимых операций [1].

Рассмотрим основные показатели развития банковского сектора стран ЕАЭС (табл.1).

Таблица 1

**Основные показатели развития банковского сектора стран Евразийского
экономического союза в 2017 г.**

Показатель	Армения	Беларусь	Казахстан	Кыргызстан	Россия
Совокупные активы банковского сектора страны, трлн руб.	480,0	2 520,0	7 380,0	120,0	80 460,0
Соотношение активов банковского сектора к ВВП*, %	80,0	64,0	58,0	35,0	106,0
Доля активов 5 крупнейших банков в совокупных активах банков страны, %	46,0	76,0	41,0	54,0	55,0
Соотношения капитала и активов банков, %	14,0	13,0	12,0	16,0	9,0
Доля внутреннего банковского кредита к ВВП, %	47,0	23,0	33,0	20,0	54,0
Доля просроченной задолженности по кредитам к совокупным кредитам банков, %	7,0	4,0	24,0	5,0	7,0

* ВВП – валовой внутренний продукт

Источник: [8]

Если сравнивать основные показатели развития совокупных активов банковского сектора ЕАЭС по странам, то можно выделить две противоположные группы: максимальные у России и минимальные у Кыргызстана, причем у России этот показатель выше в 670 раз, чем у Кыргызстана. К группе стран с низкими показателями можно также отнести и Армению, у которой показатель совокупных активов ниже, чем у России в 167 раз. Такие пропорции в показателях развития банковских систем являются следствием различных размеров экономик этих стран, поэтому более точный анализ может быть проведен на основе сопоставления банковских показателей к валовому внутреннему продукту (далее – ВВП). По отношению к ВВП показатели Армении и Кыргызстана более близки к показателям других стран, что свидетельствует о степени развития банковского сектора этих стран соответственно уровню развития экономики. В то же время на основе сопоставления данных к ВВП можно оценить фактическую роль банковских систем Армении и Кыргызстана в экономике как относительно низкую, не обеспечивающую условий для ее быстрого роста. При этом следует выделить разброс среди показателей практически всех союзных стран: так, в России и Армении, имеющих максимальные доли банковских активов к ВВП, насыщенность экономики банковскими кредитами составляет соответственно 60 % и 50 % от ВВП, в то время как у Казахстана, Беларуси и Кыргызстана эти показатели в 2-3 раза ниже (соответственно 35 %, 22 % и 21 % от ВВП).

Вместе с тем уровень развития экономики стран – членов ЕАЭС отражается в доле их банковского капитала в совокупной банковской системе ЕАЭС. На сегодняшний день в их распределении существует значительная диспропорция: более 88 % активов приходится на Россию. Вторая по величине банковская система Казахстана занимает около 8 %. Доля Беларуси составляет 2,8 %, а на долю Армении и Кыргызстана

приходится 0,5 % и 0,2 %, соответственно [4]. Следовательно, в совокупной банковской системе доминируют активы российских банков, которые значительно превышают все вместе взятые активы 4-х других стран. Это может найти отражение в развитии нескольких тенденций в совокупной банковской системе ЕАЭС.

Во-первых, российские банки составляют основу союзной банковской системы не только за счет объема своего капитала, но и за счет направлений кредитной и инвестиционной деятельности а, во-вторых, стандарты деятельности российских банков могут стать ориентиром развития для банков других стран Союза через более тесное партнерство.

Для всех стран ЕАЭС характерен примерно одинаковый уровень капитализации банков относительно их активов – этот показатель в среднем составляет 13 %. При этом среди них существуют значительные различия в регулятивных требованиях к капиталу банков, что формирует различия по размерам собственного капитала банков (табл. 2).

Таблица 2

**Распределение банков стран Евразийского экономического союза
по величине собственного капитала на 01.01.2018 г.***

Собственный капитал банка, млрд руб.	Армения	Беларусь	Казахстан	Кыргызстан	Россия
≥ 3	6	11	5	0	170
≥ 10	0	1	12	0	79
≥ 25	0	0	8	0	40
≥ 30	0	0	7	0	33
Всего банков	19	24	32	25	561

* – значения величины капитала банков переведены по курсу национальных валют к рублю на 01.01.2018 г.

Источники: [9; 10; 11; 12; 13]

Если анализировать структуру банков стран ЕАЭС по размеру собственного капитала, то можно выделить только две страны – Россию и Казахстан, где имеются банки с собственным капиталом свыше 25 млрд руб. и 30 млрд руб., в то время как в Армении, Беларуси и Кыргызстане такие банки отсутствуют. В Беларуси имеется только один банк с собственными активами более 10 млрд руб. и 11 банков с капиталом от 3 млрд, в Армении – 6 банков с капиталом от 3 млрд руб., а вот в Кыргызстане таких банков совсем нет, т. е. капитал всех действующих банков составляет меньше 3 млрд руб.

Существенные различия сложились среди банковских систем стран ЕАЭС по доли участия иностранного капитала в активах финансовых учреждений. Так, в Армении и Кыргызстане более 70 % активов кредитных учреждений принадлежит иностранным инвесторам, в то время как в России и Казахстане этот показатель составляет – 13 % и 11 %, соответственно [5].

Анализ ключевых показателей развития банковского сектора в странах ЕАЭС показал наличие значительных различий в их состоянии, а также разброс качественных и количественных параметров их развития, препятствующих их сближению и осложняющих проведение интеграции. Сложность текущего периода проведения государствами – членами ЕАЭС консолидированной политики в банковской сфере заключается в том, что финансовые рынки стран, несмотря на единые векторы и цели развития, а также схожие характеристики, на деле развиваются автономно [6]. Внутри большинства стран-участниц доминирует национально ориентированный подход к развитию финансовых рынков. По всей видимости, страны ЕАЭС до конца еще не определились с теми выгодами и рисками, которые им несет участие в интеграции финансовых рынков в рамках ЕАЭС.

Для определения направлений повышения активности стран ЕАЭС в процессе интеграции их банковских систем нами проведен SWOT-анализ положительных и отрицательных факторов интеграции с тем, чтобы оценить степень их влияния и возможные последствия для интеграции банковских систем. В таблице 3 представлена матрица факторов, оказывающих позитивное и негативное влияние на развитие интеграции банковских систем стран ЕАЭС.

Таблица 3

**Матрица в SWOT-анализе определения факторов влияния на интеграцию
банковских систем стран ЕАЭС**

Факторы SWOT	Позитивные	Негативные
Внутренние факторы	Сильные стороны: – повышение уровня развития банковской системы; – рост банковских активов по отношению к ввп	Слабые стороны: – переход к единым стандартам ЕАЭС, вследствие чего – потеря автономности в регулировании деятельности коммерческих банков; – повышение рисковости деятельности за счет кардинального изменения кредитной политики банков с ориентацией на поддержку реального сектора экономики
Внешние факторы	Возможности: – включение в межстрановой оборот капитала и снижение транзакционных издержек; – повышение конкурентоспособности банковской системы	Угрозы: – снижение прибыли банков из-за унификации ценообразования на финансовые услуги; – повышение доли иностранных инвесторов в банковском капитале

Составлено авторами по материалам собственных исследований

Резюмируем результаты SWOT-анализа.

1. Действие позитивных и негативных факторов направлено на включение национальных банковских систем в единую банковскую систему ЕАЭС. При этом позитивные факторы имеют большее значение для национальных экономик, поскольку обеспечивают государствам повышение их инвестиционного потенциала. В то же время негативные факторы проявляются в сокращении автономности банковских систем.

2. Оценка влияния внешних факторов показывает, что интеграция открывает для стран ЕАЭС больше возможностей в плане развития их банковских систем, чем содержит угроз, связанных с выходом деятельности банков за пределы государства. Тем самым, открывающиеся возможности значительно превышают потери от приведения деятельности банков к единому межгосударственному стандарту и расширения иностранного участия в капитале банков.

Проведенный SWOT-анализ показал долговременные интеграционные ориентиры для национальных банковских систем, которые позволяют более достоверно оценить интеграционные перспективы стран ЕАЭС в части преодоления дисбаланса уровней развития банковского сектора.

Таким образом, можно сделать вывод, что при наличии достаточных интеграционных возможностей банковских систем стран ЕАЭС, они сохраняют еще свою автономность и разнонаправленность в динамике развития основных показателей. Тормозит развитие интеграционного процесса «многопрофильность банковских активов, неизбежно втягивающая банковскую деятельность в «разновекторные» экономические циклы», что препятствует выработке взаимоприемлемых решений по формированию единого банковского союза [3, с. 39].

Ключевыми предпосылками для активизации взаимодействия банковских секторов стран ЕАЭС должны стать: изменение политики межбанковского обмена, предусматривающее расширение ассортимента финансовых услуг; увеличение объемов продаж; сокращение транзакционных издержек; снижение себестоимости услуг; минимизация налогообложения; диверсификация вложений и снижение рисков [7]. Это станет платформой для развития процессов сближения в банковской сфере, включая банковское регулирование и формирование условий, необходимых для эволюции процессов сближения.

Существующие на сегодняшний день различия между уровнями развития стран ЕАЭС вполне преодолимы по мере реализации мероприятий, способствующих росту устойчивости ЕАЭС. В связи с чем формирование единой банковской системы стран ЕАЭС должно сопровождаться решением следующих задач:

- преодоление тенденции замедления темпов роста банковских активов по отношению к росту ВВП;
- выравнивание требований к уставному и собственному капиталу банков на уровне ЕАЭС;
- повышение уровня капитализации банковского сектора и повышение ликвидности банковских активов;
- повышение качества и доступности банковских услуг.

Библиографический список

1. Абалкина, А. А. Предпосылки и перспективы банковской интеграции в странах ЕврАзЭС // Евразийская экономическая интеграция. – 2008. – № 1. – С. 75-79.
2. Блохина, Т. К. Формирование финансового рынка ЕАЭС как основа развития интеграционного процесса / Т. К. Блохина, К. В. Блохин // Вопросы инновационной экономики. – 2017. – Т. 7. – № 4. – С. 299-306.
3. Джагитян, Э. П. Фактор регионализации банковского регулирования в формировании евразийского механизма банковского регулирования // Деньги и кредит. – 2017. – № 7. – С. 31-40.
4. Ильяс, А. А. Системность развития рынков капитала в Едином экономическом пространстве Евразийского экономического сообщества. – Алматы, 2013. – 399 с.
5. Разработка Стратегии развития финансового рынка государств-членов ТС и ЕАЭС на период до 2025 г. / под ред. Я. М. Миркина. – М.: Инвестиционная компания «Еврофинансы», 2015. – 308 с.
6. Сулейменов Т. Интеграция рынков стран ЕЭП – ответ на вызов глобализации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://capital.kz/expert/17432/> (дата обращения 22.09.2018).
7. Финансовый рынок Евразии: устройство, динамика, будущее / Под ред. Я.М. Миркина. – М.: Магистр, 2017. – 384 с.
8. Обзор финансовых рынков, подготовленный Всемирным банком [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://data.worldbank.org> (дата обращения: 12.09.2018).
9. Информационный банковский сайт Армении [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.armbanks.am> (дата обращения: 15.09.2018).
10. Информационный сайт Минфина Беларуси [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.myfin.by> (дата обращения: 15.09.2018).
11. Информационный банковский сайт Казахстана [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banker.kz> (дата обращения: 15.09.2018).
12. Информационный банковский сайт Кыргызстана [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.bankir.kg> (дата обращения: 15.09.2018).
13. Информационный банковский сайт России. [Электронный ресурс]. – <http://www.banki.ru> (дата обращения: 15.09.2018).

References

1. Abalkina A. A. Predposylki i perspektivy bankovskoi integratsii v stranakh EvrAzEHS [*Preconditions and prospects for banking integration in the EurAsEC countries*] // Evrazijskaya ehkonomicheskaya integraciya, 2008, I. 1, pp. 75-79.
2. Blokhina T. K. Formirovanie finansovogo rynka EAEHS kak osnova razvitiya integratsionnogo protsesssa [*Formation of the EAEU financial market as a basis for the development of the integration process*], T.K. Blohina, K.V. Blohin // Voprosy innovacionnoj ehkonomiki [*Issues of innovation Economics*], 2017, vol. 7, I. 4, pp. 299-306.
3. Dzhagityan Eh. P. Faktor regionalizatsii bankovskogo regulirovaniya v formirovanii evraziiskogo mekhanizma bankovskogo regulirovaniya [*The factor of regionalization of banking regulation in the formation of the Eurasian mechanism of banking regulation*]. Den'gi i kredit, 2017, I. 7, pp. 31-40.
4. Il'yas A. A. Sistemnost' razvitiya rynkov kapitala v Edinom ehkonomicheskom prostranstve Evraziiskogo ehkonomicheskogo soobshchestva [*Systemic development of capital markets in The common economic space of the Eurasian economic community*]. Almaty, 2013, 399 p.
5. Razrabotka Strategii razvitiya finansovogo rynka gosudarstv-chlenov TS i EAEHS na period do 2025 g [*Development of the financial market development Strategy of the CU and EAEU member States for the period up to 2025*], pod red. Ya. M. Mirkina. Moscow: Investicionnaya kompaniya «Evrofinansy», 2015, 308 p.
6. Suleimenov T. Integratsiya rynkov stran EEHP – otvet na vyzov globalizatsii [*The integration of the markets of CES countries, the response to the challenge of globalization*]. Available at: <http://capital.kz/expert/17432/> (accessed 22.09.2018).
7. Finansovyi rynek Evrazii: ustroistvo, dinamika, budushchee [*The integration of the markets of CES countries, the response to the challenge of globalization*], pod red. YA.M. Mirkina. M.: Magistr, 2017, 384 p.

8. Obzor finansovyh rynkov, podgotovlenniy Vseмирnym bankom [*Financial market overview prepared by the world Bank*]. Available at: <http://data.worldbank.org> (accessed 12.06.2018).
9. Informatsionnyi bankovskii sait Armenii [*Information Bank website of Armenia*]. Available at: <http://www.armbanks.am> (accessed 15.09.2018).
10. Informatsionnyi sait Minfina Belarusi. [*The information website of the Ministry of Finance of Belarus*]. Available at: <http://www.myfin.by> (accessed 15.09.2018).
11. Informatsionnyi bankovskii sait Kazakhstana. [*Information Bank website of Kazakhstan*]. Available at: <http://www.banker.kz> (accessed 15.09.2018).
12. Informatsionnyi bankovskii sait Kyrgyzstana. [*Information Bank website of Kyrgyzstan*]. Available at: <http://www.bankir.kg> (accessed 15.09.2018).
13. Informatsionnyi bankovskii sait Rossii. [*Information banking site of Russia*]. Available at: <http://www.banki.ru> (accessed 15.09.2018).