

Малгожата Залеска
доктор экономических наук,
профессор Института банковского дела (Республика Польша)

СБАЛАНСИРОВАННОЕ РАЗВИТИЕ ПОЛЬСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

Целью данной работы является оценка изменений, происходивших в польском банковском секторе в последние четверть века, а также нахождение ответа на следующие два вопроса: устоял ли польский банковский сектор в конкуренции после вступления Польши в Европейский Союз и как он справился с ситуацией в период последнего мирового финансового кризиса. Кроме того, вышеперечисленное, а также анализ текущей ситуации в польском банковском секторе позволяют определить важнейшие вызовы, перед которыми стоят банки, работающие в Польше.

Ключевые слова: банковская система, банки, финансовый кризис, Европейский Союз.

Zaleska M. BALANCED DEVELOPMENT OF THE POLISH BANKING SECTOR

The aim of the paper is to evaluate the changes that have taken place in the Polish banking sector over the last 25 years, as well as to find the answers to the two following questions: whether the Polish banking sector has withstood competition since Poland's accession to the European Union and how it fared during the recent global financial crisis. The examination of the above topics together with the analysis of the present condition of the Polish banking sector allow to identify the most significant challenges faced by the banks operating in Poland.

Keywords: banking system, the banks, the financial crisis, the European Union.

JEL Classification: G21

Введение. На 2014 год в Польше пришлось много круглых годовщин. Следует упомянуть хотя бы 25-летие изменения строя в Польше и 10-летие вступления Польши в Европейский Союз. Применительно к финансовому сектору следует отметить 20-летие функционирования системы гарантирования депозитов и деятельности Национального депозита ценных бумаг, одной из задач которого с 2001 года является поддержание системы компенсаций для вкладчиков.

Так что стоит задуматься над тем, как изменялся польский банковский сектор в период трансформации, как устоял в конкуренции после вступления в структуры Евросоюза и как справился с трудностями во время нынешнего финансового кризиса.

Период трансформации польского банковского сектора. Трансформация польского банковского сектора, так же, как и всей экономики, началась в 1989 году, когда появились девять коммерческих банков, к которым перешли отделения сети Национального банка Польши. В том же году Президент Национального банка Польши по согласованию с министром финансов издал согласие на создание очередных восемь банков, в том числе одного банка с участием иностранного капитала. Таким образом, на конец 1989 года осуществляли деятельность уже 25 коммерческих банков и почти 1 700 кооперативных банков.

Ранее в польском банковском секторе доминировал Национальный банк Польши, который выполнял функции не только центрального банка, но и коммерческого банка, в том числе, в частности, вел счета большинства предприятий и осуществлял их кредитование. Национальный банк Польши по согласованию с другими банками разработал кредитный план, который был принят Советом Министров.

Процесс строительства современной платежеспособной и рентабельной банковской системы продолжался годы, а явное улучшение финансовых показателей банков и стабилизация в секторе проявились с 2004 года. За предшествовавший период (1992–2001) суды объявили о банкротстве шести коммерческих банков и 132 кооперативных банков. Кроме того, финансовые затруднения некоторых банков стали основанием для процессов консолидации или перехода их в руки иностранного капитала (*табл.*). Причинами проблем, в том числе и банкротства большинства банков, было низкое качество кредитных портфелей, для которых создавались резервы, генерировавшие затраты и способствовавшие возникновению убытков.

Таблица 1

Этапы трансформации польского банковского сектора

Период	Характеристика
1990–1992	Финансовые проблемы отдельных банков
1993–1994	Нарастание финансовых затруднений в банках, весь банковский сектор нес убытки, а государственные власти и центральный банк включились в реструктуризацию банковской системы
1995–1996	Улучшение финансовых результатов банковского сектора
1997–1998	Стабилизация положения в секторе
1999–2003	Повторное возрастание риска во многих банках, требующее вмешательства властей банковского надзора
От 2004 года до сегодня	Заметное улучшение финансовых показателей банков и стабилизация в секторе

Источник: Nadzór bankowy 1989–2006, Narodowy Bank Polski, Warszawa 2006, s. 5.

В результате представленных выше изменений число коммерческих банков уменьшилось с 87

(максимум) на конец 1993 года до 38 в настоящее время, а кооперативных с вышеупомянутых почти 1 700 до 565 на конец прошлого года.

Несмотря на уменьшение численности банков, их сила росла, так как в период трансформации польский банковский сектор развивался быстрее, чем экономика в целом. В 1995 г. активы польской банковской системы составляли 49% ВВП, на конец 2014-го приближались к 90% ВВП. Кроме того, в 1993–2014 гг. собственные средства банков, работающих в Польше, увеличились более чем в 40 раз, что, в частности, способствовало значительному улучшению их платежеспособности. Здесь следует также отметить существенное укрепление капиталов кооперативных банков, связанное, в частности, с требованиями Договора о присоединении к Евросоюзу, который предусматривал достижение предусмотренного для объединенных кооперативных банков уровня капитала (1 млн евро) до конца 2007 г., а не, как первоначально предусматривали польские нормативы, к концу 2010-го.

Следует заметить при этом, что росла сила не только банков, работающих в Польше. В 1996 году активы самого большого польского банка (РКО BP SA) были в 30 раз меньше, чем у самого большого на тот момент банка в мире (HSBC), а в 2014-м активы этого польского банка были почти в 40 раз меньше, чем у самого большого в мире банка на сегодня, каковым является китайский ICBC (а по сравнению с HSBC, ставшим вторым в списке, были меньше примерно в 35 раз).

Представленное выше свидетельствует, что, с одной стороны, нам не удалось «догнать» другие глобальные банки, если ориентироваться на критерий их величины, но, с другой стороны, это означает, что в Польше не возникло банков, активы которых превышали бы ВВП нашей страны. Ибо активы самого большого, РКО BP SA, составляют лишь около 15% ВВП Польши. Польский банковский сектор, таким образом, достаточно хорошо диверсифицирован, а доля пяти самых больших банков в активах всего сектора составляет около 48%. В то же время приходится констатировать, что, возможно, «малое прекрасно», но большой, несомненно, может больше.

Польский банковский сектор в Европейском Союзе. Вступление Польши в Европейский Союз открыло национальный банковский сектор для конкурентов из других стран-членов. Однако же, несмотря на опасения, имевшиеся перед вступлением в ЕС, кредитные учреждения из других государств Евросоюза не поставили под угрозу позиции отечественных банков, которые стали еще более рентабельными. Чтобы проиллюстрировать ситуацию, можно сравнить, например, польский банковский сектор с секторами девяти государств, которые одновременно с нами вступили в Европейский Союз. Такой анализ показывает, что по прошествии десяти лет банки в Польше, не снижая уровня безопасности, определенно повысили свою рентабельность. Так, если в 2004 году самый высокий показатель *ROA* имел венгерский банковский сектор (2,3%), а наш сектор имел самый низкий уровень анализируемого показателя (0,5%), то спустя 10 лет польский банковский сектор был на первом месте

(1,2%), а на последнем месте оказался банковский сектор Кипра (-5,3%). Аналогично выглядела ситуация в случае показателя *ROE*, т. е. с последнего места польский банковский сектор переместился на второе место среди 10 подвергнутых анализу банковских секторов (самый лучший показатель *ROE* достигнут мальтийским сектором, а самый худший – словенским).

После вступления Польши в ЕС не оправдались также черные прогнозы, предрекавшие массовое преобразование отечественных банков, зависимых от субъектов из других стран Евросоюза, в отделения кредитных учреждений. Более того, мы могли наблюдать обратную ситуацию, когда отделение кредитного учреждения (Polbank) было преобразовано в отечественный банк.

Функционирование принципа единого банковского паспорта привело к ситуации, когда в Польше в настоящее время действуют 28 отделений кредитных учреждений, а более 400 кредитных учреждений зарегистрировали в нашей стране ведение трансграничной деятельности. Одновременно отечественные банки, имеющие возможность расширять свою деятельность на другие страны Евросоюза через отделение или трансгранично, воспользовались этим. Четыре банка открыли свои отделения, соответственно, в Чехии, в Словакии, в Греции и в Великобритании (причем в последнем случае это отделение уже закрыто). Трансграничную же деятельность ведут в настоящее время 11 отечественных банков.

В течение последних 10 лет уменьшилось также число отечественных банков, в случае коммерческих оно снизилось с 58 в конце 2003 года до 38 в настоящее время, а применительно к кооперативным банкам – с 600 в конце 2003-го до 565 в конце 2014 года.

Несмотря на сокращение числа функционирующих банков, польский банковский сектор рос быстрее, чем экономика в целом. На конец 2003 года активы польского банковского сектора составляли 58% польского ВВП, а на конец 2014-го они давали – как уже упоминалось ранее – почти 90%. За то же самое время собственные средства банков, работающих в Польше, увеличились почти в четыре раза.

Вступление в ЕС оказало влияние также на польское банковское законодательство. С одной стороны, многие нормы «приходили из Брюсселя», а с другой стороны, польские представители могли участвовать в работе над дальнейшими важными правовыми актами и в руководстве появившегося за это время европейского надзора за страхованием по макропараметрам (избрание президента польского Национального банка в Руководящий комитет ESRB – Европейского Совета по системным рискам), равно как и по микропараметрам (например, избрание представителя Комиссии финансового надзора в состав Правления ЕВА – Европейской службы банковского надзора).

Влияние современного финансового кризиса на польский банковский сектор. Общеизвестно, что состояние польского банковского сектора на фоне других секторов хорошее. Польский банковский сектор капитализирован лучше, чем другие системы Евросоюза. Свидетельствует об этом более высокий

показатель платежеспособности, опирающийся на Tier 1, в польском банковском секторе и одновременно почти в два раза меньший показатель кредитного плеча (в Польше 9,5 при среднем по Евросоюзу 17,5). Положительной характеристикой польского банковского сектора является также соотношение активов с учетом риска и активов в целом. В Польше оно составляет около 70% при среднем по Евросоюзу около 40%. Это означает, что европейские банки (главным образом зоны евро) размещают свои средства прежде всего в государственные ценные бумаги (которые имеют «необоснованно» приписанное значение риска 0%). Банки же, работающие в Польше, стоят ближе к экономике и обществу, т. е. в большей степени их финансируют, чем банки в государствах зоны евро.

Высока также рентабельность банков, работающих в Польше. Имея долю участия в активах международной группы на уровне нескольких процентов, они иногда приносят до нескольких десятков процентов прибыли всей группы. Кроме того, проводившиеся до настоящего времени наблюдения свидетельствуют, что банки, работающие в Польше, неплохо справились с функционированием в среде низких процентных ставок. Результаты банков по процентам за 2014 год возросли на 13%, что было вызвано снижением доходов по статье процентов на 5% и снижением затрат на выплату процентов на более чем 25% по сравнению с предыдущим годом. К сожалению, сказанное выше свидетельствует о значительно большем снижении процентных ставок по депозитам, чем по кредитам.

Следует также упомянуть, что положение с рентабельностью различно для разных банков, работающих в Польше, причем обычно в секторе кооперативных банков она хуже, чем в секторе коммерческих банков. Это обусловлено, в частности, уровнем операционных затрат, снижением процентных ставок по депозитам кооперативных банков в консолидирующих банках, а также уменьшением доплат по льготным кредитам для фермеров (устанавливаемых на базе ставки рефинансирования Национального банка Польши).

Оценка польского банковского сектора – это, однако, не только похвалы, необходимо отметить также проблемы и вызовы.

В течение последних лет польский банковский сектор сталкивался прежде всего с проблемами, привносимыми извне, т. е. с влиянием глобального финансового кризиса на межбанковский рынок и изменения в сфере собственности.

Кроме того, основные проблемы в польском банковском секторе по-прежнему связаны с управлением кредитным риском, причем как активным, так и пассивным (связанным с источниками финансирования). Ибо если отдельные банки, работающие в Польше, имеют худшие финансовые результаты, то это обусловлено прежде всего ошибками при выдаче кредитов. Также недооценивается в Польше (возможно, из-за того, что пока что не материализовался в крупном масштабе) пассивный кредитный риск. Этот вопрос касается не только величины финансирования, но и его структуры (субъекты, валюты, сроки) и диверсификации. Он проявляется в Польше, в частности, очень ма-

лой долей долгосрочных источников финансирования в рамках иностранных капиталов. Доля долгосрочных депозитов в депозитах в целом домохозяйств и предприятий в Польше составляет менее 3%. Это может вызвать, в частности, проблемы в части соблюдения норм ликвидности (главным образом, долгосрочной), предусмотренных пакетом CRD IV. При этом следует отметить, что ни в польском банковском секторе, ни в налоговой системе в принципе нет никаких мотиваций для размещения сбережений на долгосрочных депозитах, так что не приходится удивляться предпочтениям поляков. Другим проявлением пассивного кредитного риска в польском банковском секторе является почти 15-процентная доля финансирования банков доминирующими (иностранными) субъектами. Это главным образом краткосрочные обязательства, а не долгосрочные связанные займы. Вытекает же такой способ финансирования, в частности, из высокой доли иностранного капитала в акционерном капитале польского банковского сектора (составляет около 60%).

Говоря о проблеме сбережений поляков, следует отметить свойственную им сезонность. Так, проведенный автором анализ за последние пять лет показывает, что значительный прирост сбережений поляков отмечается в декабре, а их снижение – в апреле. Так что утверждение, что в Польше месяц экономии – октябрь, не соответствует действительности.

В отношении потребительских кредитов тоже можно заметить сезонность, т. е. поляки берут их преимущественно в мае, что может свидетельствовать о возрастании их потребностей с наступлением весенней ауры. Заметное же снижение потребности в такого рода кредитах отмечается в январе, что может вызывать недоумение, если учесть, что предыдущий месяц был связан с праздничными расходами. Зато уже меньше удивляет рост потребности в жилищных кредитах в мае, поскольку как раз набирает силу строительный сезон. Стоит также заметить, что цикличность в сфере сбережения и обращения за кредитами имеет комплексный характер, т. е., например, в апреле происходит спад депозитов, после чего мы наблюдаем рост спроса на кредиты в мае.

Продолжая тему вызовов, перед которыми стоят работающие в Польше банки, следует обратить внимание, в частности: на нахождение стабильной и долгосрочной депозитной базы; повышение роли межбанковского рынка в долгосрочном финансировании; улучшение качества кредитных портфелей; ограничение риска новых технологий; выстраивание долгосрочных и комплексных отношений с клиентами; повышение финансовой грамотности общества; улучшение имиджа в глазах общества.

Перечисленные выше вызовы ни в коей мере не умаляют успехов польского банковского сектора. В завершении данного раздела следует еще раз особо подчеркнуть исключительно хорошую финансовую кондицию польского банковского сектора в условиях нынешнего кризиса. А способствовали этому, безусловно, менеджмент банков и созданная в течение последней четверти века польская сеть финансовой стабильности.

В **заключении** следует констатировать, что обзор успехов и поражений, сопровождавших современную польскую банковскую систему на протяжении последних 25 и 10 лет, позволяет однозначно говорить о преобладании первых и о сбалансированном развитии польского банковского сектора. Следует также отметить, что польский банковский сектор хорошо проявил себя в условиях современного

финансового кризиса, т. е. не было банкротства ни одного банка, ни одному банку не пришлось прибегать к помощи государства, а сверх того польский банковский сектор характеризовался высокой платежеспособностью и рентабельностью. Однако чтобы так было и впредь, нельзя почитать на лаврах и следует с опережением реагировать на появляющиеся вызовы.

Список использованных источников

1. Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms, amending Directive 2002/87/EC and repealing Directives 2006/48/EC and 2006/49/EC // Official Journal of the European Union, L 176, 27 June 2013.
2. Kolesnik J. Stan prac nad Nową Bazylejską Umową Kapitałową – wyzwania dla polskiego sektora bankowego. // Studia i Prace Kolegium Zarządzania i Finansów. Warszawa: Szkoła Główna Handlowa, 2004. – (Zeszyt Naukowy nr 41).
3. Nadzór bankowy 1989–2006. Warszawa: Narodowy Bank Polski, 2006.
4. Raport o stabilności systemu finansowego. Styczeń 2015. Warszawa: Narodowy Bank Polski, 2015.
5. Raport o sytuacji banków w 2013 r. Warszawa: Komisja Nadzoru Finansowego, 2014.
6. Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 // Official Journal of the European Union, L 176, 27 June 2013.
7. Zaleska M. 25 lat współczesnego systemu bankowego w Polsce // Gazeta Bankowa, 2014, nr 4, s. 16.
8. Zaleska M. A quarter-century and a decade in the Polish banking sector // Polish Market, 2014, nr 4, s. 58.
9. Zaleska M. Polski sektor bankowy w Unii Europejskiej // Gazeta Bankowa, 2014, nr 5, s. 16.

References

1. Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms, amending Directive 2002/87/EC and repealing Directives 2006/48/EC and 2006/49/EC // Official Journal of the European Union, L 176, 27 June 2013 [in EU].
2. Kolesnik J. (2004) Stan prac nad Nowej Bazylejskiej Umowe Kapitałowe – wyzwania dla polskiego sektora bankowego [The status of work on the New Basel Capital Accord – challenges for the Polish banking sector] // Studia i Prace Kolegium Zarządzania i Finansów. Warszawa – The work of the College of Management and Finance. Warsaw, nr 41.
3. Nadzór bankowy (1989–2006) [Banking Supervision] Warszawa: Narodowy Bank Polski: Warsaw: Polish National Bank [in Polish].
4. Raport o stabilności systemu finansowego (2015) [Report on Financial Stability]. Styczeń 2015. Warszawa: Narodowy Bank Polski. Warsaw: Polish National Bank [in Polish].
5. Raport o sytuacji banków w 2013 r. (2014) [Report on the situation of the banks in 2013] Warszawa: Komisja Nadzoru Finansowego: Warsaw, Polish Financial Supervision Authority.
6. Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 // Official Journal of the European Union, L 176, 27 June 2013.
7. Zaleska M. (2014) 25 lat współczesnego systemu bankowego w Polsce [25 years of the modern banking system in Poland] Gazeta Bankowa, nr 4, p. 16.
8. Zaleska M. (2014) A quarter-century and a decade in the Polish banking sector: Polish Market, nr 4, p. 58.
9. Zaleska M. (2014) Polski sektor bankowy w Unii Europejskiej [Polish banking sector in the European Union] Gazeta Bankowa, nr 5, p. 16.