

Континентальный ОХВАТ

Александра Борн и Пол Матье

Африканские банковские группы расширяют свое присутствие в этом регионе, ставя перед традиционными участниками рынка и органами надзора новые задачи

АФРИКАНСКИЕ банки, прежде работавшие в основном на внутреннем рынке, расширяют свое присутствие на континенте и играют в настоящее время доминирующую роль в банковском секторе многих стран. Эти так называемые панафриканские банки создают трансграничные сети и поглощают европейские и американские банки, которые традиционно являлись доминирующими банками на континенте. Новые панафриканские игроки стимулируют развитие финансовых услуг и экономическую интеграцию в Африке, способствуя раскрытию огромного потенциала быстрорастущего региона.

Панафриканские банки в основном возникают в странах Африки с наиболее развитой экономикой, таких как ЮАР, Нигерия и Марокко, а также в странах, оказывающих влияние на весь регион, таких как Кения. Но одна из ведущих панафриканских организаций — «Экобанк» — имеет штаб-квартиру в крошечном Того. Он появился в середине 1980-х годов под эгидой Экономического сообщества западноафриканских государств, в которое входят 15 стран, и, хотя «Экобанк» и не является крупнейшим панафриканским банком по размеру активов, он превосходит все остальные с точки зрения географического охвата.

Во времена, когда глобальные банки переориентируют свою деятельность, отказываясь

от мелкомасштабных и высокорискованных операций, расширение африканских участников рынка благотворно сказывается на развитии финансового сектора Африки. Региональные организации не только заполняют ниши, оставленные уходящими с этого рынка глобальными банками, но также стимулируют финансовое развитие и экономическую интеграцию. Однако для того чтобы быть устойчивым и избежать увеличения системных рисков и той разновидности финансовой нестабильности, которая наблюдается в других регионах, расширение банковских операций путем создания масштабных трансграничных сетей должно сопровождаться ужесточением надзора и укреплением трансграничного сотрудничества.

Взлет

Южноафриканский «Стэндрд Бэнк» осуществляет международную деятельность уже не первый год. Но другие банки начали всерьез наращивать свои региональные мощности в середине 2000-х годов. С 2006 года по 2010 год количество дочерних банков увеличилось почти вдвое (см. рис. 1), с 48 до 88, по мере того как набирало ход трансграничное расширение операций банков из Марокко и нигерийского «Юнайтед Бэнк фор Африка». Этому быстрому трансграничному расширению способствовала возросшая политическая и макроэкономическая стабильность и устойчивый экономический рост, а также следующие специфические факторы:

- окончание режима апартеида в середине 1990-х годов, давшее банкам, базирующимся в ЮАР, возможность распространить свой опыт работы на зарубежные страны;
- усиление торговых связей между африканскими странами, побуждающее, в частности, банки в ЮАР и Кении следовать за своими клиентами за рубеж;
- решение марокканских банков создать региональное присутствие на юге ввиду более ограниченных возможностей на внутреннем рынке и в Европе — в том числе путем приобретения местных подразделений уходящих с рынка европейских банков;
- значительное ужесточение требований к минимальному капиталу в Нигерии, последовавшее за банковским кризисом в середине 2000-х годов, которое мотивировало банки рассмотреть возможность расширения за рубеж, для того чтобы использовать свою новую увеличившуюся базу капитала; и
- давняя социальная амбиция «Экобанка» стать ведущим панафриканским банком Аф-



Работник считает деньги в отделении банка в Йоханнесбурге, Южная Африка.

рики, возникшая с момента его учреждения в середине 1980-х годов.

При формировании панафриканских банков используются две основные бизнес-структуры (см. рис. 2). Одна представляет собой традиционную модель расширения из доминирующего головного отделения в стране происхождения; другая с самого начала задумывалась как диверсифицированная сетевая структура.

При традиционной модели банки осуществляют расширение из крупного головного отделения в стране происхождения, которое продолжает играть доминирующую роль в деятельности группы. В этих случаях трансграничные дочерние организации составляют менее 20 процентов совокупных активов, а вклад любой отдельно взятой дочерней организации гораздо меньше. К этой группе относятся южноафриканские и марокканские банки, и в меньшей степени — нигерийские банки.

Для банков из второй группы, ни один из которых не имеет доминирующего головного отделения в стране происхождения, преобладающим является создание сети. Несмотря на то что банковская холдинговая компания централизованно управляет дочерними организациями, дочерний банк в номинальной стране происхождения является всего лишь одним из многих, а крупнейшая дочерняя организация может находиться в другой стране. Примерами этой схемы являются «Экобанк», имеющий штаб-квартиру в Того, но крупнейшую дочернюю организацию — в Нигерии, а также «Бэнк оф Африка», который был учрежден и первоначально имел штаб-квартиру в Мали, а затем холдинговая компания переместилась в Люксембург

Панафриканские банки экспортируют инновационные бизнес-модели.

и в конечном итоге была приобретена марокканским «Банк Марокэн де Коммерс Экстервер». Есть ряд банков, структуры которых представляют собой нечто среднее между двумя описанными моделями. Кроме того, по мере роста трансграничных операций преобладание присутствия в стране происхождения в группе уменьшается.

Обслуживание лиц с недостаточным доступом к банковским услугам

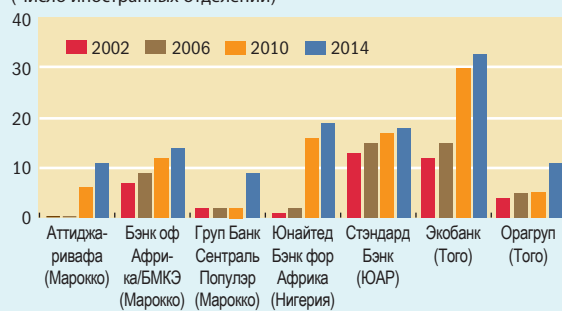
Экономика и принимающих стран, и страны происхождения получает многочисленные выгоды от трансграничных банковских операций. Появление панафриканских банков усилило конкуренцию и эффективность, принесло с собой инновационные продукты, более современные методы управления и информационные системы и повысило компетентность и профессионализм занятых в банковских секторах стран происхождения. Ряд панафриканских банков экспортировал в принимающие страны инновационные бизнес-модели и каналы сбыта услуг, как, например, кенийские организации — мобильные банковские операции. Эти прорывы помогли повысить доступность банковских услуг и продуктов (часто это называют развитием финансового сектора).

Панафриканские банки также стали предоставлять банковское обслуживание лицам, имеющим ограниченный доступ к банковским услугам, — так называемым лицам с недостаточным доступом к банковским услугам. Например, когда кенийские банки начали осуществлять операции в других странах-членах Восточноафриканского сообщества, они использовали свой опыт в области агентских и мобильных банковских

Рисунок 1

Быстрое распространение

За последнее десятилетие крупнейшие панафриканские банки более чем вдвое увеличили количество своих отделений в странах к югу от Сахары. (Число иностранных отделений)



Источники: веб-сайты и годовые отчеты банков.
Примечание. БМКЭ — Банк Марокэн де Коммерс Экстервер.

операций для обслуживания групп населения с недостаточным доступом к банковским услугам. Аналогичным образом, марокканские банки расширяли микрофинансовые операции во франкоязычных странах западной Африки, а их дочерние организации поставили в центр внимания кредитование предприятий малого и среднего бизнеса. Нигерийские банки сыграли решающую роль в увеличении количества филиалов в западной Африке, особенно в сельскохозяйственных районах.

Феномен панафриканских банков также может помочь принимающим странам повысить их финансовые стандарты. Банки из более развитых африканских стран применяют более жесткие стандарты страны происхождения к своим дочерним организациям, а официальные органы принимающих стран попадают под воздействие более совершенной практики регулирования и надзора, включая стандарты капитала, рекомендованные Базельским комитетом (международной группой органов банковского регулирования), и Международные стандарты финансовой отчетности, публикуемые Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета. Такой эффект коллегиального обучения еще более усиливается за счет того, что органы регулирования принимающих стран получают пользу от выездных надзорных проверок иностранных дочерних организаций, проводимых совместно с органами стран происхождения, а также принимают участие в коллегиях по надзору, сводящих вместе органы регулирования отдельных банковских групп.

Расширение панафриканских банков также оказывает благотворное воздействие на банки стран происхождения, поскольку они повышают свою диверсификацию и укрепляют возможности роста.

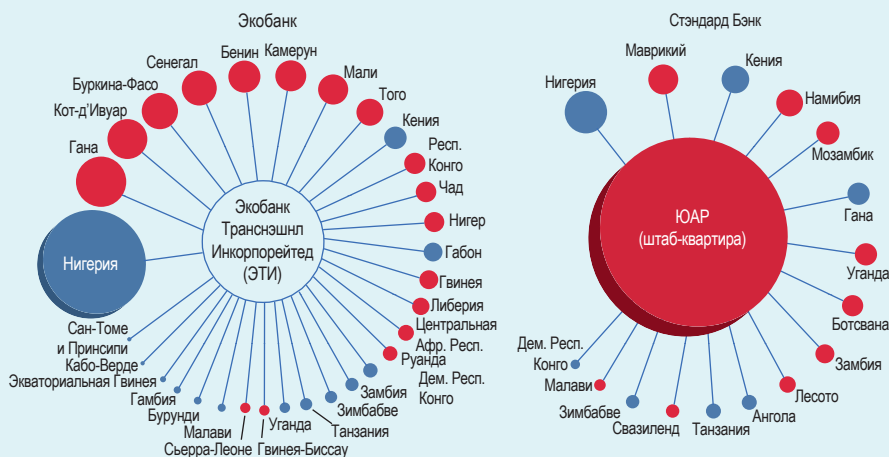
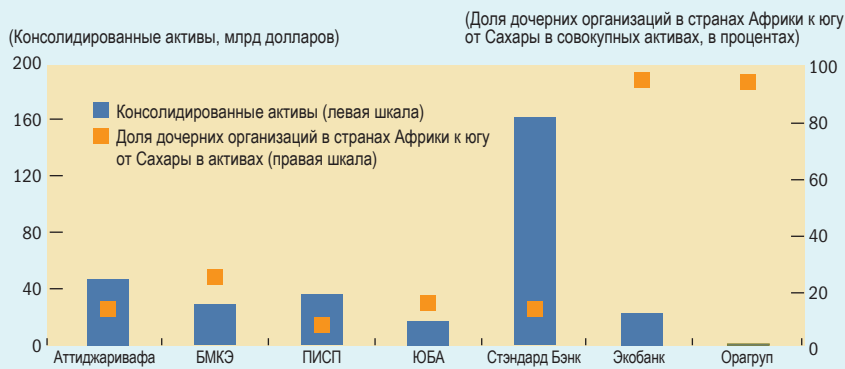
Управление системными рисками

Развитие панафриканских банков также ставит перед органами регулирования и надзора новые задачи. По мере расширения сетей появляются новые каналы передачи воздействия макрофинансовых рисков и других вторичных эффектов между странами происхождения и принимающими странами. Например, проблемы на уровне материнского банка, такие как воспринимаемое ненадлежащее управление или репутационные риски, могут привести к массовому изъятию вкладов из дочерних банков. Аналогичным образом, экономические или финансовые проблемы в принимающих странах могут оказать неблагоприятное воздействие на материнский банк, если операции дочерней организации относительно велики по сравнению с операциями остальной группы. По мере того как панафриканские банки наращивают охват и опыт, проявляются пробелы в области

Рисунок 2

Выбирайте

В panaфриканских банковских операциях преобладают две основные бизнес-модели. В одной, как в случае «Стандард Бэнк», мы видим крупную организацию, которая расширяет свои зарубежные операции из головного отделения в стране происхождения. Другая, как в случае «Экобанка», с самого начала существует как транснациональная сеть.



Источники: годовые отчеты банков; база данных Bankscore; расчеты персонала МВФ.

Примечание. Размер круга отражает долю отдельной дочерней организации в совокупных активах банковской группы. Красный круг означает, что доля дочерней организации в совокупных депозитах банковской системы составляет более 10 процентов. БМКЭ = «Банк Марокэн де Коммерс Экстерьер», ГПСП = «Груп Банк Сентраль Популар»; ЮБА = «Юнайтед Бэнк фор Африка».

надзора. Органам регулирования в стране происхождения сложно определить устойчивость дочерней организации или потенциальные риски, которые она несет, не имея представления о структуре и операциях банковской группы в целом. Для этого требуется консолидированный надзор за всей группой, которым будет руководить орган регулирования страны происхождения в сотрудничестве с органами регулирования принимающих стран. Важную роль здесь играют коллегии по надзору, отвечающие за отдельные банковские группы, деятельность которых подкрепляется меморандумами о договоренности, предусматривающими систематический обмен данными надзора. Расширение panaфриканских банков породило сеть системообразующих банков (см. рис. 3) — то есть учреждений, банкротство которых могло бы иметь широкие финансовые последствия, — что усиливает потребность в сильном руководстве со стороны органов регулирования в африканских странах происхождения.

Надзорный потенциал большинства стран Африки и так ограничен и испытывает недостаток в ресурсах, а трансграничные банки создают дополнительное давление на органы надзора в странах происхождения, стремясь обеспечить достаточность надзора за этими группами. Последний глобальный финансовый кризис дал ясно понять, что трансграничное сотрудничество в области надзора и урегулирования проблемных банков играет ключевую

роль при управлении рисками финансовой стабильности, а недостаточное трансграничное сотрудничество может иметь серьезные последствия. В отсутствие эффективного сотрудничества и планирования урегулирования проблем трансграничных банков инструментами, используемыми для урегулирования, обычно служат совершаемые в последнюю минуту специальные интервенции, предусматривающие государственную поддержку. Даже длительные отношения между надзорными органами могут не выдержать кризиса.

Несовпадающие интересы надзорных органов усугубляются значительным различием в размере организаций и стран и являются серьезными препятствиями к трансграничному сотрудничеству. Некоторые дочерние организации panaфриканских банков в принимающих странах являются системообразующими, но могут составлять лишь малую долю в совокупных операциях материнской банковской группы. Это может оказать влияние на финансовую стабильность в юрисдикциях происхождения, если официальные органы стран происхождения или материнские организации примут односторонние меры — например, ограничение возможностей организации в стране происхождения рекапитализировать иностранную дочернюю организацию (то есть защитные меры). Чем выше асимметричность в экономическом размере страны происхождения и принимающей страны при прочих равных условиях, тем меньше

вероятность того, что общая стратегия финансовой организации будет учитывать конкретные потребности принимающей страны, и тем сильнее угроза для финансовой стабильности в принимающей стране при возникновении проблем в стране происхождения. В Европе, например, западноевропейские банки сокращают кредитование восточной Европы во время глобального финансового кризиса — относительно небольшой шаг на Западе, имеющий серьезные последствия для Востока. Венская инициатива 2009 и 2011 годов стала ответной мерой, призванной стимулировать более тесное сотрудничество для защиты финансовой стабильности и учесть озабоченность системными рисками в странах Европы с формирующимся рынком.

Обеспечение выгод от трансграничных банковских операций

Для того чтобы обеспечить устойчивый выигрыш от panaфриканских трансграничных банковских сетей, феномен panaфриканских банков должен включать усовершенствованный консолидированный надзор, поддержанный усилением трансграничного сотрудничества. Международные передовые методы работы требуют консолидированного контроля за операциями собственников и рисками банковских групп, который обычно

Рисунок 3

Доминирующие банки

Крупнейшие панафриканские банки имеют системообразующее присутствие примерно в 80 процентах стран Африки к югу от Сахары.



Источники: годовые отчеты банков; база данных Bankscore; расчеты персонала МВФ.
Примечание. О системообразующем присутствии можно говорить тогда, когда материнские организации в своих странах происхождения или дочерние организации в принимающих странах имеют долю в депозитах банковской системы свыше 10 процентов. На рисунке представлены банки «Аттиджаривафа», «Банк Марокан де Коммерс Экстерьер», «Экобанк», «Груп Банк Сентраль Популар», «Орагруп», «Стандард Банк» и «Юнайтед Банк фор Африка».

подразумевает создание индивидуальных коллегий по надзору и постоянный обмен информацией, что закрепляется в меморандумах о договоренности между органами регулирования и надзора. Такая основа сотрудничества должна закладываться в спокойные времена, а не тогда, когда случается кризис.

Развитие панафриканских банков повышает уязвимость ко вторичным эффектам финансовых проблем и силу их воздействия в африканских странах. Без понимания того, как будут урегулироваться проблемы неблагополучного банка, надзор сам по себе может иметь лишь ограниченную эффективность. Отдельные органы регулирования могут вернуться к применению защитных мер во время кризиса, дающих субоптимальные результаты. Глобальный финансовый кризис показал, что отсутствие работающих трансграничных операционных основ сопряжено со значительными издержками, — и довел до сознания мысль о том, насколько тяжело создать эти основы.

Нормы регулирования и бухгалтерского учета в странах Африки необходимо поднять до уровня международных стандартов, для того чтобы повысить прозрачность и способствовать интеграции. При проведении указанных реформ международные организации, такие как МВФ, могут сыграть полезную роль, продолжая оказывать обширную техническую помощь. ■

Александра Борн — экономист, а Пол Матье — советник Департамента денежно-кредитных систем и рынков капитала МВФ.

Статья основана на документе "Pan African Banks: Opportunities and Challenges for Cross-Border Oversight," 2015, подготовленном коллективом сотрудников из департаментов стран Африки, Ближнего Востока и Центральной Азии, а также из Департамента денежно-кредитных систем и рынков капитала, под руководством Чарльза Инока, Пола Мэтью и Мауро Меканги.

Мрачная наука?

МВФ



Слушайте наши подкасты-интервью с ведущими экономическими экспертами и решайте сами:

www.imf.org/podcasts