

А.Н. Борисов

## ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫЕ БАНКИ КАК ВАЖНЕЙШИЕ СУБЪЕКТЫ МИРОВОЙ ВАЛЮТНОЙ СИСТЕМЫ

**Аннотация:** В статье исследуется одна из ключевых тенденций развития мировой валютной системы в условиях финансовой глобализации – усиление транс-национализации мировых и европейских банков, в том числе, стран СНГ и России, степень экспорта банковских услуг в другие страны. Анализируется тенденция увеличения активов системно значимых финансовых учреждений, а также процентного соотношению величины активов крупнейших банков и совокупных банковских активов стран Евросоюза к ВВП страны базирования, отражающего степень влияния банковской системы и отдельных крупнейших банков на реальную экономику.

В статье показано, что проблемы отдельных крупнейших банков могут стать проблемами целых стран и мировой валютно-финансовой системы в целом. Рассмотрены меры, принимаемые МВФ, Евросоюзом и Россией для повышения экономической безопасности, обеспечения долгосрочной устойчивости мировой валютно-финансовой системы, а также создания эффективной регуляторной и надзорной политики за деятельностью крупнейших ТНБ мира и Европы.

**Ключевые слова:** Экономика, глобализация, система, транснационализация, экспорт, банк, регуляторы, политика, ТНБ, безопасность

**В**ажным элементом мировой валютной системы является валютный рынок, главная функция которого состоит в обеспечении потребности его участников в иностранной валюте для осуществления международных расчетов, управления ликвидностью, страхования валютных рисков, а также извлечению прибыли из операций с иностранной валютой. С институциональной точки зрения валютный рынок – это совокупность различных экономических агентов (субъектов), осуществляющих валютные операции.

Новые качественные и количественные характеристики мирового валютно-финансового рынка в современных условиях экономической глобализации дополняются изменениями его институциональной структуры, представленной значительной совокупностью кредитно-финансовых институтов, участвующих в валютных и финансовых операциях, осуществляющих перераспределение капиталов между странами, участвующими в международном разделении труда.

По степени участия в процессе воспроизводства капитала всех участников мирового валютного рынка можно разделить на три основные группы:

- транснациональные банки (ТНБ), валютные и фондовые биржи, валютные брокеры;

- международные портфельные инвесторы (пенсионные и страховые фонды, хедж-фонды, институты коллективного инвестирования и т.п.);
- международные официальные институты (центральные банки, правительственные органы, международные и региональные организации) [10, С.20].

Традиционными участниками мирового валютного рынка продолжают оставаться как коммерческие, так и инвестиционные транснациональные банки, совершающие валютные операции между собой и с торгово-промышленными корпорациями.

ТНБ можно рассматривать как финансовую разновидность транснациональных корпораций (ТНК), которые выступают главными материальными носителями усиливающейся транснационализации экономической деятельности [8]. Усиление роли ТНБ, как проявление процесса транснационализации мировой экономики, имеет непосредственное отношение к трансформационным особенностям, характерным для мировой валютной системы на современном этапе. ТНБ – важнейший сегмент этой системы и одновременно фактор, воздействующий на ее развитие. Если ТНК выступают в качестве главного звена развития процесса глобализации в создании мирового валового продукта, ТНБ – это

**Национальная безопасность 2(25) • 2013**

главная двигательная система процесса глобализации в финансовом сегменте мировой экономики. ТНБ являются основными экономическими агентами мирового валютного рынка.

Углубление процесса глобализации сопровождается возрастанием роли ТНБ, представляющих крупные многопрофильные финансово-банковские холдинги, располагающие широкой сетью зарубежных дочерних подразделений и филиалов.

По состоянию на 01.10.2012 г. активы, контролируемые 10 крупнейшими в мире ТНБ, составили более 25,62 трлн. долл., увеличившись на 11,54% по сравнению 01.01.2009 г. (22,97 трлн. долл.) (табл. 1). Аккумулируя и перераспределяя между странами огромные массы денежного капитала, ТНБ влияют на увеличение его объема и направления межстранового движения, динамику курсов валют и других финансовых активов [2].

*Таблица 1  
Динамика увеличения активов крупнейших банков мира  
за период 2009-2012 гг., млрд. долл. США*

| Рейтинг | Банк                                  | Страна         | 01.10.12 | 01.01.12 | 01.01.11 | 01.01.10 | 01.01.09 |
|---------|---------------------------------------|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1       | Deutsche Bank                         | Германия       | 2809,89  | 2802,71  | 2551,30  | 2153,00  | 2895,50  |
| 2       | Mitsubishi UFJ Financial Group        | Япония         | 2803,42  | 2741,52  | 2158,50  | 2196,00  | 1922,18  |
| 3       | Industrial & Commercial Bank of China | Китай          | 2763,59  | 2455,59  | 2040,70  | 1726,00  | 1425,72  |
| 4       | HSBC Holding                          | Великобритания | 2721,06  | 2555,58  | 2454,70  | 2356,00  | 2527,47  |
| 5       | Barclays PLC                          | Великобритания | 2584,30  | 2430,74  | 2325,70  | 2227,00  | 3004,33  |
| 6       | BNP Paribas                           | Франция        | 2562,99  | 2545,34  | 2674,60  | 2952,00  | 2729,23  |
| 7       | Japan Post Bank                       | Япония         | 2513,21  | 2542,77  | ***      | ***      | ***      |
| 8       | JPMorgan Chase & Co.                  | США            | 2321,28  | 2265,79  | 2117,60  | 2032,00  | 2175,05  |
| 9       | Credit Agricole SA                    | Франция        | 2317,12* | 2434,24  | 2133,00  | 2234,00  | 2173,89  |
| 10      | Royal Bank of Scotland Group          | Великобритания | 2225,14  | 2342,66  | 2267,90  | 2739,00  | 3514,58  |
| 11      | Bank of America                       | США            | 2168,02  | 2129,05  | 2264,90  | 2223,00  | 1817,94  |
| 12      | Mizuho Financial Group                | Япония         | 2123,32  | 2098,18  | 1708,30  | 1637,00  | 1537,92  |
| 13      | China Construction Bank               | Китай          | 2115,35  | 1948,66  | 1634,50  | 1409,00  | 1104,01  |
| 14      | Agricultural Bank of China            | Китай          | 2078,03  | 1852,79  | 1567,50  | 1301,00  | **       |
| 15      | Bank of China                         | Китай          | 2027,41  | 1876,98  | 1581,50  | 1281,00  | 1015,79  |
| 16      | Citi group Inc                        | США            | 1931,35  | 1874,91  | 1913,90  | 1857,00  | 1938,47  |
| 17      | Sumitomo Mitsui Financial Group       | Япония         | 1788,23  | 1805,09  | 1326,80  | 1281,00  | 1115,06  |
| 18      | Banco Santander                       | Испания        | 1672,11  | 1620,92  | 1629,70  | 1593,00  | 1464,74  |

**Система и взаимодействия**

|    |                  |            |         |         |         |         |         |
|----|------------------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 19 | Societe Generale | Франция    | 1647,51 | 1530,09 | 1515,30 | 1469,00 | 1485,89 |
| 20 | ING Group        | Нидерланды | 1604,57 | 1656,74 | 1647,00 | 1668,00 | 1858,31 |

\* – Данные представлены по состоянию на 30.06.2012 г.

\*\* – с 15.01.2009 банк был реструктурирован в коммерческий банк акционерного типа, до указанной даты находился под контролем государства.

\*\*\* – осуществлялась реорганизация банка (приватизация).

Составлено автором по: [14].

Таблица 2  
Динамика увеличения активов крупнейших банков Европы  
за период 2009-2012 гг., млрд. долл. США

| Рейтинг | Банк                         | Страна         | 01.04.12 | 01.01.12 | 01.01.11 | 01.01.10 | 01.01.09 |
|---------|------------------------------|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1       | Deutsche Bank                | Германия       | 2805,50  | 2802,71  | 2551,30  | 2153,00  | 2895,50  |
| 2       | HSBC Holdings                | Великобритания | 2637,22  | 2555,58  | 2454,70  | 2356,00  | 2527,47  |
| 3       | BNP Paribas                  | Франция        | 2545,34* | 2545,34  | 2674,60  | 2952,00  | 2729,23  |
| 4       | Credit Agricole Group        | Франция        | 2514,81  | 2434,24  | 2133,00  | 2234,00  | 2173,89  |
| 5       | Barclay PLC                  | Великобритания | 2430,74* | 2430,74  | 2325,70  | 2227,00  | 3004,33  |
| 6       | Royal Bank of Scotland Group | Великобритания | 2246,52  | 2342,66  | 2267,90  | 2739,00  | 3514,58  |
| 7       | Banco Santander              | Испания        | 1712,05  | 1620,92  | 1613,40  | 1593,00  | 1464,74  |
| 8       | ING Group                    | Нидерланды     | 1656,88  | 1656,74  | 1647,00  | 1668,00  | 1858,31  |
| 9       | Societe Generale             | Франция        | 1592,72  | 1530,09  | 1515,30  | 1469,00  | 1485,89  |
| 10      | Lloyds Banking Group         | Великобритания | 1548,00  | 1508,86  | 1549,50  | 1659,00  | 638,09   |
| 11      | Groupe BPCE                  | Франция        | 1540,24  | 1473,88  | 1403,40  | 1482,00  | 367,30   |
| 12      | UBS                          | Швейцария      | 1514,15  | 1510,95  | 1400,10  | 1297,00  | 1740,27  |
| 13      | Uni Credit S.p.A.            | Италия         | 1244,75  | 1200,31  | 1244,20  | 1333,00  | 1459,10  |
| 14      | Credit Suisse Group          | Швейцария      | 1108,61  | 1117,02  | 1096,90  | 997,71   | 1010,32  |
| 15      | Rabobank Group               | Нидерланды     | 947,62   | 947,62   | 873,45   | 871,88   | 854,17   |
| 16      | Nordea Bank                  | Швеция         | 925,83   | 927,59   | 769,73   | 728,18   | 623,38   |
| 17      | Commerzbank                  | Германия       | 921,83   | 857,13   | 1009,70  | 1211,00  | 872,45   |
| 18      | Intesa Sanpaolo              | Италия         | 870,64   | 827,89   | 881,78   | 896,48   | 836,48   |
| 19      | BBVA                         | Испания        | 801,09   | 774,10   | 732,49   | 767,67   | 713,55   |
| 20      | Standard Chartered           | Великобритания | 799,19   | 599,07   | 516,54   | 435,56   | 435,07   |

\* – Данные представлены по состоянию на 31.12.2011 г.

Составлено автором по [14].

Среди наиболее крупных банков мира европейские банки занимают лидирующие позиции. Так среди 10 крупнейших мировых банков шесть банков – европейские.

Немецкий банк Deutsche Bank, активы которого по состоянию на 01.10.2012 составили 2809,89 млрд. долл., за последние 5 лет из крупнейшего банка Германии превратился в глобальный инвестиционный банк, имеющий свои подразделения в 70 странах мира, в том числе, Европе, Америке, Азиатско-Тихоокеанском регионе, а так же в странах с трансформирующейся экономикой, обслуживая клиентов в 3000 отделениях (1946 отделений – в Германии). В апреле 2010 банком был приобретен в Голландии Bank ABNAMRON.V. В ноябре 2010 Deutsche Bank приобрел долю в 51,98% в Deutsche Postbank AG [14].

Вторым ТНБ мира по величине активов является японский банк Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) [14], совокупные активы которого по состоянию на 01.10.2012 г. составили 2803,42 млрд. долл., что на 0,23% меньше активов немецкого Deutsche Bank, занимающего первую строчку крупнейших банков мира. MUFG состоит из 5 основных компаний, включая Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (BTMU), Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Mitsubishi UFJ Securities Holding, Mitsubishi UFJ NICOS и Mitsubishi UFJ Lease&Finance. MUFG был образован путем слияния Mitsubishi Tokyo Financial Group (MTFG) и UFJ Holding в 2005 году. MUFG – одна из главных компаний Mitsubishi Group. У Группы есть самая большая международная сеть подразделений более чем в 40 странах мира. Так в Северной Америке MUFG работает через BTMU, Union Bank и Mitsubishi UFJ Securities.

Третью строчку среди крупнейших банков мира занимает Индустриальный и Коммерческий банк Китая ICBC (Industrial and Commercial Bank of China) [20], являющийся самым большим по активам банком Китая и одним из «Большой четверки» принадлежащих государству коммерческих банков (70%). Его совокупные активы на 1,65 % меньше активов Deutsche Bank. ICBC является и крупнейшим банком мира по рыночной капитализации (241 млрд. долл. по состоянию на январь 2012 г.). Обслуживает более 219 миллионов клиентов через 16 200 отделений по всей стране, 162 зарубежных филиалов, имеющих корреспондентские счета более чем с 1 504 банками мира.

Банк Великобритании HSBC Holding plc [19], занимающий четвертую строчку крупнейших мировых банков (на 3,16% совокупные активы меньше, чем

у самого крупного банка мира), является одной из крупнейших финансовых компаний мира, которая обслуживает более чем 95 миллионов клиентов через международную сеть, состоящую из 7 500 офисов в 88 странах мира: Европы; Азии, включая Ближний Восток; Африки; Северной и Южной Америке.

Вторым крупнейшим банком Великобритании, занимающим 5 строчку крупнейших банков мира, является Barclays PLC [15] с совокупными банковскими активами 2584,30 млрд. долл. (на 8.03% меньше, чем у самого крупного банка мира по состоянию на 01.10.2012 г.). Barclays PLC представляет собой мировую транснациональную корпорацию по оказанию финансовых услуг. Через свои подразделения осуществляет финансовые операции более чем в 50 странах Европы, Азии, Африки, Северной и Южной Америке и обслуживает более 50 миллионов клиентов во всем мире. В 2008 году Barclays приобрел инвестиционный банк Северной Америки Lehman Brothers Nord American. В 2009 г. закончил приобретение частного банка PT Arita, имеющего 10 подразделений в трех городах Индонезии. В 2010 г. Barclays приобрел итальянский Citibank International Bank. В марте 2011 г. банком были приобретены активы Egg's UK credit card. В 2010 году Barclays реорганизовал свою деятельность, сформировав три бизнес – группировки: Global Retail Banking (GRB), CIB & Barclay Wealth и Absa, являющуюся одним из крупнейших финансовых учреждений в Южной Африке.

Среди крупнейших банков Европы Deutsche Bank также занимает первую позицию и (табл. 2). При этом совокупные активы 10 крупнейших банков Европы по состоянию на 01.04.2012 г. составляли 21,69 трлн. долл., что на 3% больше, чем на 01.01.2009, что свидетельствует о восстановлении банковской системы Европы после глобального валютно-финансового кризиса.

Величина совокупных активов 10 крупнейших банков Европы, размещенных в Великобритании, Германии, Франции, Испании и Нидерландах, составляет 84,66% от совокупных активов 10 крупнейших банков мира, что свидетельствует о том, что европейские банки занимают важнейшее место в мировой валютной системе. Так половина самых больших по активам банков мира, вошедших в первую тридцатку самых крупных банков, в 2011 г. были банки Евросоюза.

Мировые совокупные банковские активы в 2011 были в 1,58 раз больше чем совокупный мировой ВВП (таб. 3).

**Система и взаимодействия**

Таблица 3  
Распределение совокупного ВВП и мировых банковских активов, 2011 г.

| Регионы мира   | Совокупный ВВП  |              | Совокупные банковские активы |              | Банковские активы по отношению к ВВП, % (БА/ВВП) |
|--|-----------------|--------------|------------------------------|--------------|--|
|  | млрд.долл.      | %            | млрд.долл.                   | %            |  |
| 1  | 2               | 3            | 4                            | 5            | 6  |
| <b>Всего в мире, в том числе:</b>  | <b>69 899.2</b> | <b>100.0</b> | <b>110 378.2</b>             | <b>100.0</b> | <b>157.9</b>                                     |
| <b>Европейский союз*, в том числе:</b>   | <b>16 426.5</b> | <b>23.5</b>  | <b>42 172.7</b>              | <b>38.2</b>  | <b>256.7</b>                                     |
| Зона Евро  | 13 118.5        | 18.8         | 29 311.8                     | 26.6         | 223.4  |
| <b>Северная Америка, в том числе:</b>  | <b>16 814.6</b> | <b>24.1</b>  | <b>18 246.6</b>              | <b>16.5</b>  | <b>108.5</b>                                     |
| Канада   | 1 739.0         | 2.5          | 3 511.3                      | 3.2          | 201.9  |
| США  | 15 075.7        | 21.6         | 14 635.3                     | 13.3         | 97.1   |
| <b>Япония</b>  | <b>5 866.5</b>  | <b>8.4</b>   | <b>15 369.3</b>              | <b>13.9</b>  | <b>262.0</b>                                     |
| <b>Новые индустриальные азиатские экономики**</b>                                  | <b>2 086.2</b>  | <b>3.0</b>   | <b>4 381.2</b>               | <b>4.0</b>   | <b>210.0</b>                                     |
| <b>Развивающиеся страны и страны с трансформирующейся экономикой, в том числе:</b> | <b>25 438.4</b> | <b>36.4</b>  | <b>25 542.5</b>              | <b>23.1</b>  | <b>100.4</b>                                     |
| Азия   | 11 489.4        | 16.4         | 17 940.3                     | 16.3         | 156.1  |
| Латинская Америка и Карибского бассейна  | 5 614.3         | 8.0          | 3 299.5                      | 3.0          | 58.8   |
| Ближний Восток и Северная Африка   | 2 754.4         | 3.9          | 1 564.6                      | 1.4          | 56.8   |
| Африка района Сахары   | 1 230.6         | 1.8          | 563.4                        | 0.5          | 45.8   |
| Европа   | 4 349.9         | 6.2          | 2 174.7                      | 2.0          | 50.0   |

\* – включает страны еврозоны, Данию, Швецию и Великобританию

\*\* – включает Гонконг, Корея, Сингапур и Тайваньская область Китая

*Расчитано автором по: [17, С.11].*

Проанализировав данные таблицы 3 можно сделать вывод, что большая часть мирового ВВП распределена в странах с трансформирующейся и развивающейся экономикой (36,4% мирового ВВП). На страны Европейского союза приходится 23,5% мирового ВВП, а на США – 21,6%, Японию – 8,4%.

Однако география распределения банковских активов в 2011 г. другая. Больше всего банковских активов сосредоточено в странах Европейского союза – 38,2%, на страны с трансформирующейся экономикой и развивающиеся страны приходится

23,1% совокупных мировых банковских активов, на Японию – 13,9%, на США – 13,3%.

В 2011 году в большей степени совокупные банковские активы превосходили ВВП в Японии и составили 262% ВВП страны. В совокупности по странам Европейского союза данный показатель составлял 256,7%, в США банковские активы составляли 97,1% американского ВВП.

Такое значительное превышение банковских активов над ВВП в Европе отражает значительную зависимость европейской экономики от банковского

**Национальная безопасность 2(25) • 2013**

сектора и кредитов, предоставляющихся частному сектору и являющихся основным источником его финансирования.

При этом в 2010 году на 10 самых крупных банков Европы приходилось 15% совокупных мировых банковских активов (БА/ВВП – 122%),

на 10 крупнейших банков США – 4,8% (БА/ВВП – 44%), на 10 крупнейших банков Японии – 3,7% (БА/ВВП – 91%) [18, С.12].

По состоянию на март 2012 г. распределение совокупных банковских активов по странам Европы представлено в таблице 4.

Таблица 4

*Страновое распределение количества национальных и иностранных денежно-кредитных учреждений стран Евросоюза, а также величины их банковских активов, март 2012*

| №  | Страна             | Денежно-кредитные учреждения |                 |                | Совокупные активы   |                 |                | ВВП в 2011, млн. евро | Совокупные активы в % к ВВП |
|----|--------------------|------------------------------|-----------------|----------------|---------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-----------------------------|
|    |                    | количество                   | национальные, % | иностранные, % | величина, млн. евро | национальные, % | иностранные, % |                       |                             |
| 1  | Великобритания     | 373                          | 51,4            | 48,6           | 9 933 059           | 69,0            | 31,0           | 1 746 962             | 568,59                      |
| 2  | Германия           | 1 893                        | 95,3            | 4,7            | 8 522 747           | 94,8            | 5,2            | 2 570 800             | 331,52                      |
| 3  | Франция            | 656                          | 44,3            | 55,7           | 8 454 275           | 96,7            | 3,3            | 1 996 583             | 423,44                      |
| 4  | Италия             | 740                          | 86,6            | 13,4           | 4 158 073           | 91,5            | 8,5            | 1 580 220             | 263,13                      |
| 5  | Испания            | 334                          | 44,3            | 55,7           | 3 732 258           | 92,1            | 7,9            | 1 073 383             | 347,71                      |
| 6  | Нидерланды         | 284                          | 31,5            | 68,5           | 2 480 282           | 88,8            | 11,2           | 602 105               | 411,94                      |
| 7  | Ирландия           | 479                          | 12,9            | 87,1           | 1 250               | 32,05           | 68,0           | 156                   | 43899,16                    |
| 8  | Бельгия            | 108                          | 58,8            | 41,2           | 1 161               | 48,09           | 51,5           | 368                   | 30415,42                    |
| 9  | Швеция             | 174                          | 87,0            | 13,0           | 1 160 037           | 99,6            | 0,4            | 386 772               | 299,93                      |
| 10 | Дания              | 161                          | 95,3            | 4,7            | 1 115 073           | 87,7            | 12,3           | 239 245               | 466,08                      |
| 11 | Люксембург         | 142                          | 7,1             | 92,9           | 1 040 680           | 7,9             | 92,1           | 42 822                | 2 430,25                    |
| 12 | Австрия            | 765                          | 90,9            | 9,1            | 1 011 062           | 74,9            | 25,1           | 300 241               | 336,75                      |
| 13 | Финляндия          | 323                          | 22,2            | 77,8           | 641                 | 579 22,1        | 77,9           | 191                   | 57В34,90                    |
| 14 | Португалия         | 155                          | 50,5            | 49,5           | 580                 | 737 77,8        | 22,2           | 170                   | 92839,76                    |
| 15 | Греция             | 54                           | 27,5            | 72,5           | 435 1               | 21 80,8         | 19,2           | 215                   | 08802,34                    |
| 16 | Польша             | 699                          | 91,9            | 8,1            | 334                 | 764 36,2        | 63,8           | 370                   | 014 90,47                   |
| 17 | Чешская Республика | 57                           | 13,2            | 86,8           | 192                 | 959 5,1         | 94,9           | 154                   | 91324,56                    |
| 18 | Кипр               | 141                          | 15,4            | 84,6           | 130                 | 390 68,4        | 31,4           | 17                    | 76734,14                    |
| 19 | Венгрия            | 189                          | 82,6            | 17,4           | 115                 | 325 39,1        | 60,9           | 100                   | 51314,74                    |
| 20 | Румыния            | 41                           | 17,9            | 82,1           | 90                  | 662 16,7        | 83,3           | 136                   | 48066,43                    |
| 21 | Словакия           | 30                           | 13,3            | 86,7           | 59                  | 719 11,0        | 89,0           | 69                    | 05886,48                    |
| 22 | Словения           | 25                           | 47,6            | 52,4           | 53                  | 714 53,0        | 72,6           | 35                    | 63950,72                    |
| 23 | Малта              | 26                           | 38,5            | 61,5           | 51                  | 166 20,2        | 79,8           | 6                     | 42696,23                    |
| 24 | Болгария           | 31                           | 25,8            | 74,2           | 42                  | 857 23,5        | 76,5           | 38                    | 48311,37                    |
| 25 | Латвия             | 30                           | 21,1            | 78,9           | 28                  | 348 9,9         | 90,1           | 20                    | 05041,39                    |
| 26 | Литва              | 91                           | 42,9            | 57,1           | 24                  | 198 37,7        | 62,3           | 30                    | 70578,81                    |



**Система и взаимодействия**

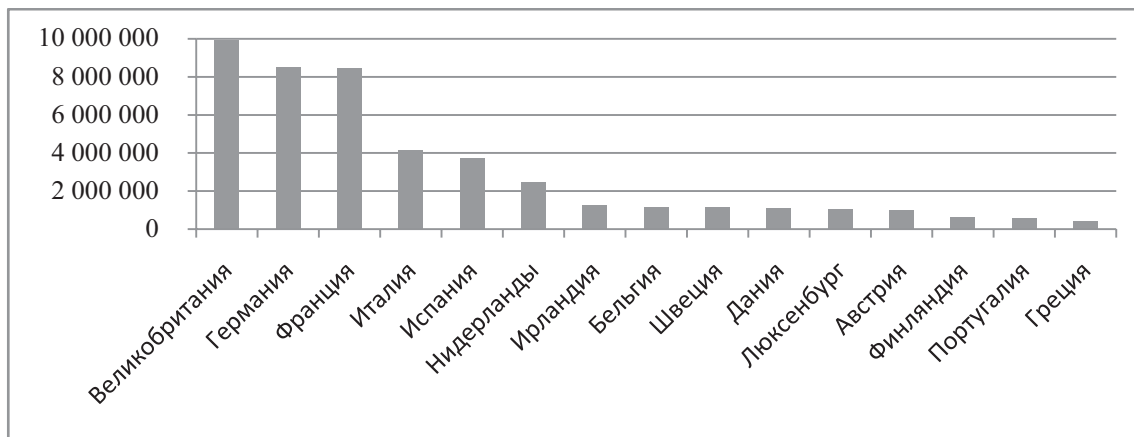
|               |         |          |                 |             |                       |             |             |                   |               |
|---------------|---------|----------|-----------------|-------------|-----------------------|-------------|-------------|-------------------|---------------|
| 27            | Эстония | 17       | 95,6            | 4,4         | 19 067                | 5,7         | 94,3        | 15 973            | 119,37        |
| <b>Итого:</b> |         | <b>8</b> | <b>018 78,3</b> | <b>21,7</b> | <b>46 820<br/>146</b> | <b>80,1</b> | <b>19,9</b> | <b>12 637 477</b> | <b>370,49</b> |

Рассчитано автором по: [18].

В результате анализа данных таблицы 4 можно сделать вывод, что самые большие банковские сектора в абсолютном выражении находятся в Великобритании (9,93 трлн. евро), Германии (8,52 трлн. евро) и Франции (8,45 трлн. евро) (рис. 1). Относительно ВВП, сово-

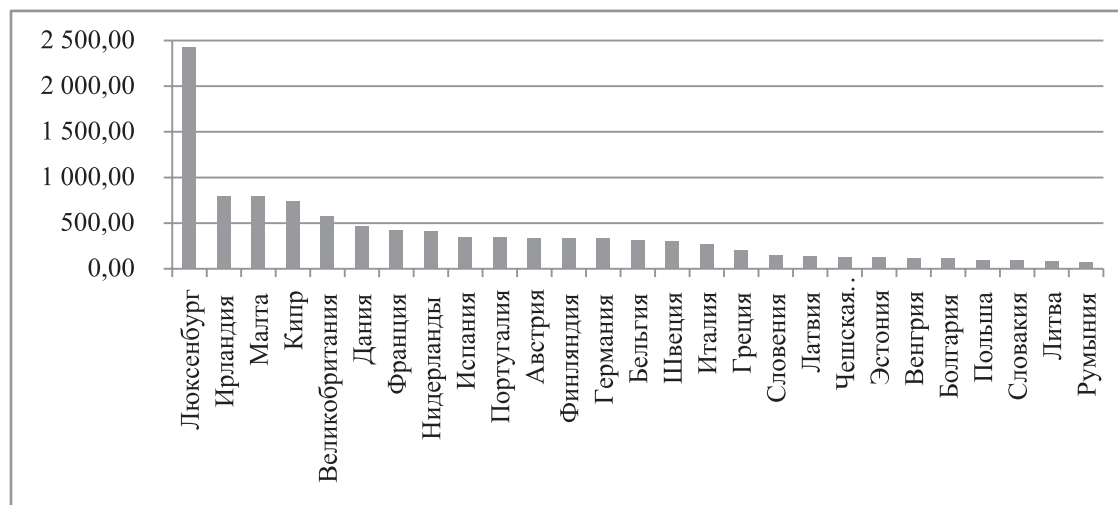
купные банковские активы в Люксембурге (2430,25%), в Ирландии (799,16%), Мальте (796,23%) и Кипре (734,14%) являются самыми большими, в связи с тем, что данные страны являются крупнейшими оффшорными финансовыми центрами (рис.2).

Рис. 1. Страновое распределение совокупных банковских активов по 15 крупнейшим европейским экономикам, март 2012.



Рассчитано автором по: [18].

Рис. 2. Страновое распределение совокупных банковских активов стран Евросоюза в % соотношении к национальному ВВП стран, март 2012.



Рассчитано по: [18].

**Национальная безопасность 2(25) • 2013**

Рост банковских активов европейских стран сопровождался транснационализацией банковского бизнеса, как на территории стран ЕС, так и в мировых масштабах. Финансовая интеграция стран ЕС происходила быстрыми темпами, поощряемая необходимостью выдачи больших кредитов и другим движением капитала между странами. Европейские страны увеличивали свой международный бизнес особенно быстрыми темпами благодаря единому рынку в ЕС и еврозоне, а также единой валюте.

Транснационализация банковской деятельности стран ЕС на внутреннем европейском рынке была сильна и до кризиса. Однако степень международного проникновения банков значительно отличается между странами – членами ЕС (таблица 4). В некоторых странах-членах ЕС, особенно более крупных экономических системах: Швеция (99,6% – национальные банковские активы), Франция (96,7%), Германия (94,8%), Испания (92,1%), Нидерланды (88,8%), Дания (87,7%), доля иностранных банковских активов на внутреннем национальном рынке минимальна. Эти страны – члены Евросоюза являются родиной крупных банковских групп и экспортируют

свои банковские услуги в другие государства – члены Евросоюза. Так доля иностранных банковских активов в совокупной величине активов банковских систем таких стран как: Чешская Республика (94,9%), Эстония (94,3% иностранных активов на внутреннем национальном рынке), Люксембург (92,1%), Латвия (90,1%), Словакия (89%), Румыния (83,3%), очень велика. Банковская система указанных стран находится под огромным влиянием иностранных транснациональных банков.

Анализ странового распределения количества денежно-кредитных учреждений в европейских странах позволяет сделать вывод, что некоторые банковские рынки европейских стран находятся во власти крупных национальных банков, например, во Франции, Швеции и Великобритании. Другие банковские системы характеризуются более разнообразным банковским рынком, у которого есть и небольшие банки, например, в Австрия, Германия и Испания.

Некоторые крупнейшие европейские банки сконцентрировали банковские активы, которые намного выше, чем совокупный национальный ВВП страны основного базирования (таблица 5).

*Таблица 5*  
*Банковские активы крупнейших европейских банков в процентном отношении к совокупному национальному ВВП и совокупному ВВП Евросоюза, 2011 г.*

| Банк                         | Страна         | Банковские активы, млн. евро | Совокупный национальный ВВП, млн. евро | Банковские активы в % к национальному ВВП | Банковские активы в % к ВВП ЕС |
|------------------------------|----------------|------------------------------|--|---|--------------------------------|
| Deutsche Bank                | Германия       | 2 164 103                    | 2 570 800                              | 84.18                                     | 17.12                          |
| HSBC Holdings                | Великобритания | 1 967 796                    | 1 746 962                              | 112.64                                    | 15.57                          |
| BNP Paribas                  | Франция        | 1 965 283                    | 1 996 583                              | 98.43                                     | 15.55                          |
| Credit Agricole Group        | Франция        | 1 879 536                    | 1 996 583                              | 94.14                                     | 14.87                          |
| Barclay PLC                  | Великобритания | 1 871 469                    | 1 746 962                              | 107.13                                    | 14.81                          |
| Royal Bank of Scotland Group | Великобритания | 1 803 649                    | 1 746 962                              | 103.24                                    | 14.27                          |
| Banco Santander              | Испания        | 1 251 525                    | 1 073 383                              | 116.60                                    | 9.90                           |
| Societe Generale             | Франция        | 1 181 372                    | 1 996 583                              | 59.17                                     | 9.35                           |
| Lloyds Banking Group         | Великобритания | 1 161 698                    | 1 746 962                              | 66.50                                     | 9.19                           |
| Groupe BPCE                  | Франция        | 1 138 395                    | 1 996 583                              | 57.02                                     | 9.01                           |
| ING Group                    | Нидерланды     | 961 165                      | 602 105                                | 159.63                                    | 7.61                           |



**Система и взаимодействия**

|                     |                |         |           |        |      |
|---------------------|----------------|---------|-----------|--------|------|
| Uni Credit S.p.A.   | Италия         | 926 769 | 1 580 220 | 58.65  | 7.33 |
| Rabobank Group      | Нидерланды     | 731 665 | 602 105   | 121.52 | 5.79 |
| Nordea Bank         | Швеция         | 716 204 | 386 772   | 185.17 | 5.67 |
| Commerzbank         | Германия       | 661 763 | 2 570 800 | 25.74  | 5.24 |
| Intesa Sanpaolo     | Италия         | 639 221 | 1 580 220 | 40.45  | 5.06 |
| BBVA                | Испания        | 597 688 | 1 073 383 | 55.68  | 4.73 |
| Standard Chartered  | Великобритания | 461 284 | 1 746 962 | 26.40  | 3.65 |
| Danske Bank         | Дания          | 460 832 | 239 245   | 192.62 | 3.65 |
| DZ Bank AG          | Германия       | 405 926 | 2 570 800 | 15.79  | 3.21 |
| Landesbank Baden-W. | Германия       | 373 059 | 2 570 800 | 14.51  | 2.95 |
| KBC                 | Бельгия        | 285 382 | 368 304   | 77.49  | 2.26 |
| Handelsbanken       | Швеция         | 275 514 | 386 772   | 71.23  | 2.18 |
| SEB                 | Швеция         | 265 219 | 386 772   | 68.57  | 2.10 |
| Banca Montedei P.S. | Италия         | 240 702 | 1 580 220 | 15.23  | 1.90 |
| Erste Bank          | Австрия        | 210 006 | 300 241   | 69.95  | 1.66 |
| Swedbank            | Швеция         | 208 464 | 386 772   | 53.90  | 1.65 |
| RZB AG              | Австрия        | 150 087 | 300 241   | 49.99  | 1.19 |
| UBI                 | Италия         | 129 804 | 1 580 220 | 8.21   | 1.03 |

Рассчитано автором по:[18].

Таковыми банками, например, являются: датский банк Danske Bank (192,62% национального ВВП), шведский банк Nordea Bank (185,17%), нидерландские банки ING Group (159,63%) и Rabobank Group (121,52%), что свидетельствует о существенном

влиянии указанных банков на национальную экономику.

Распределение банковских активов крупнейших европейских банков в стране базирования, а также других странах ЕС и странах мира представлено в таблице 6

Таблица 6  
Распределение банковских активов крупнейших европейских банков в стране базирования, странах ЕС и других странах мира, 2009

| Банк                  | Страна         | Распределение активов, %  |              |                       |
|-----------------------|----------------|---------------------------|--------------|-----------------------|
|                       |                | внутри страны базирования | в странах ЕС | в других странах мира |
| Deutsche Bank         | Германия       | 30                        | 33           | 37                    |
| HSBC Holdings         | Великобритания | 27                        | 17           | 56                    |
| BNP Paribas           | Франция        | 45                        | 34           | 21                    |
| Credit Agricole Group | Франция        | 62                        | 23           | 15                    |
| Barclay PLC           | Великобритания | 39                        | 16           | 45                    |

**Национальная безопасность 2(25) • 2013**

|                              |                |    |    |    |
|------------------------------|----------------|----|----|----|
| Royal Bank of Scotland Group | Великобритания | 56 | 19 | 25 |
| Banco Santander              | Испания        | 31 | 30 | 39 |
| Societe Generale             | Франция        | 56 | 27 | 17 |
| Lloyds Banking Group         | Великобритания | 92 | 4  | 4  |
| Groupe BPCE                  | Франция        | 77 | 5  | 18 |
| ING Group                    | Нидерланды     | 43 | 37 | 20 |
| Uni Credit S.p.A.            | Италия         | 41 | 24 | 35 |
| Rabobank Group               | Нидерланды     | 65 | 14 | 21 |
| Nordea Bank                  | Швеция         | 21 | 71 | 8  |
| Commerzbank                  | Германия       | 72 | 20 | 8  |
| Intesa Sanpaolo              | Италия         | 79 | 19 | 3  |
| BBVA                         | Испания        | 41 | 2  | 57 |
| Standard Chartered           | Великобритания | 15 | 0  | 85 |
| Danske Bank                  | Дания          | 52 | 44 | 3  |
| Landesbank Baden-W.          | Германия       | 81 | 16 | 3  |
| KBC                          | Бельгия        | 47 | 36 | 17 |

*Источник: [18, С.53].*

Так в странах Европы наибольшие иностранные активы имеют следующие банки: шведский банк Nordea Bank (71%), датский банк Danske Bank (52%), нидерландский банк ING Group (37%), бельгийский банк KBC (36%), французский банк BNP Paribas (34%).

В других странах мира наибольшие иностранные активы были распределены банками Великобритании Standard Chartered (85%), HSBC Holding (56%), Barclay PLC (45%) и испанским банком Banco Santander (39%).

Процессы транснационализации банковской деятельности и увеличения банковских активов происходят и на пространстве стран СНГ.

Так совокупные активы 10 крупнейших банков СНГ (табл. 7) по состоянию на 01.01.2012 г. состави-

ли 737,36 млрд. долл. и увеличились по сравнению с 01.01.2009 г. (518,80 млрд. долл.) на 42,13%, что свидетельствует об опережающих темпах роста активов банков СНГ по сравнению с банками Европы. Однако совокупные активы 10 крупнейших банков СНГ в 3,8 раза меньше, чем активы самого крупного по активам банка Европы – Deutsche Bank и по совокупной величине не смогли войти в 20-ку крупнейших банков Европы. При этом активы испанского банка BBVA, занявшего 20 строчку среди крупнейших банков Европы (774,1 млрд. долл.) по состоянию на 01.01.2012 г. на 36,7 млрд. долл. (4,98%) больше, чем совокупные активы 10-ти крупнейших банков СНГ.

*Таблица 7  
Динамика величины активов крупнейших банков СНГ  
за период 2009-2012 гг., млн. долл. США*

| Рейтинг на 01.01.2012 | Наименование кредитной организации | Страна | А К Т И В Ы |            |            |            |
|-----------------------|------------------------------------|--------|-------------|------------|------------|------------|
|                       |                                    |        | 01.01.2012  | 01.01.2011 | 01.01.2010 | 01.01.2009 |
| 1                     | Сбербанк России                    | Россия | 323 623,64  | 280 827,24 | 235 115,85 | 228 603,39 |

**Система и взаимодействия**

|    |                          |            |            |           |           |           |
|----|--------------------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 2  | Банк ВТБ                 | Россия     | 129 563,88 | 91 750,10 | 88 401,00 | 86 785,84 |
| 3  | Газпромбанк              | Россия     | 74 477,11  | 60 652,36 | 56 444,45 | 60 353,65 |
| 4  | Россельхозбанк           | Россия     | 42 994,06  | 33 394,56 | 31 491,36 | 27 561,09 |
| 5  | Банк Москвы              | Россия     | 37 554,33  | 27 727,69 | 26 020,09 | 25 934,79 |
| 6  | Банк ВТБ 24              | Россия     | 36 412,33  | 29 672,53 | 23 470,71 | 20 469,92 |
| 7  | Альфа-Банк               | Россия     | 28 676,91  | 26 391,46 | 19 379,96 | 22 615,68 |
| 8  | ЮниКредит Банк           | Россия     | 27 276,32  | 22 010,44 | 16 745,11 | 19 472,00 |
| 9  | Росбанк                  | Россия     | 18 618,92  | 14 200,15 | 14 753,55 | 16 596,78 |
| 10 | Приватбанк               | Украина    | 18 162,97  | 14 247,86 | 10 778,48 | 10 411,10 |
| 11 | Райффайзенбанк           | Россия     | 17 763,53  | 15 911,00 | 15 717,53 | 18 887,78 |
| 12 | Промсвязьбанк            | Россия     | 17 439,50  | 15 549,39 | 15 268,57 | 15 187,33 |
| 13 | Казкоммерцбанк           | Казахстан  | 17 291,11  | 18 223,73 | 17 432,30 | 21 649,14 |
| 14 | ТрансКредитБанк          | Россия     | 15 631,40  | 12 480,75 | 8 039,64  | 8 003,64  |
| 15 | Народный банк Казахстана | Казахстан  | 15 322,98  | 14 223,29 | 13 626,63 | 13 671,24 |
| 16 | Номос-Банк               | Россия     | 14 107,47  | 11 821,45 | 8 932,72  | 8 960,08  |
| 17 | Банк Уралсиб             | Россия     | 13 057,97  | 13 348,79 | 12 274,12 | 14 490,66 |
| 18 | Беларусбанк              | Белоруссия | 12 586,96  | 17 559,08 | 12 547,25 | 12 088,63 |
| 19 | БТА Банк                 | Казахстан  | 10 893,10  | 13 518,60 | 13 279,28 | 24 133,71 |
| 20 | МДМ Банк                 | Россия     | 10 636,06  | 12 373,35 | 13 356,73 | 7 167,66  |

*Рассчитано автором по [3, 4, 7, 11, 12].*

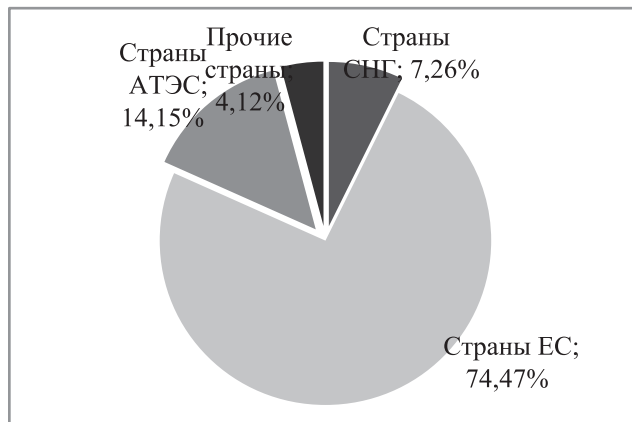
Среди двадцати самых крупных банков СНГ лидирующее положение занимают российские банки. При этом в 20-ку крупнейших банков СНГ по состоянию на 01.01.2012 г. вошли, кроме российских банков, украинский банк Приватбанк (18,16 млрд. долл.), казахские банки: Казкоммерцбанк (17,29 млрд. долл.), Народный банк Казахстана (15,32 млрд. долл.), БТА Банк (10,89 млрд. долл.) и белорусский банк Беларусбанк (12,58 млрд. долл.).

Активы самого крупного банка СНГ – российского банка Сбербанк России по состоянию на 01.09.2012 г. составили 396,68 млрд. долл. [12] и возросли с начала 2012 г. на 22,58% и на 96,91% по сравнению с 01.01.2008 г. и по состоянию на 01.01.2012 г. составляют 43% совокупных активов десятки крупных банков СНГ. Сбербанк России является ТНБ с дочерними банками, которые работают в Казахстане, Украине и Белоруссии. Также открыты представительства в Германии, филиал в Индии, зарегистрировано представительство в

Китае. В конце 2011 Сбербанк закрыл сделку по приобретению SLB Commercial Bank AG, переименованного в Sberbank (Switzerland) AG, а в январе 2012 банк завершил сделку по приобретению крупнейшей российской инвестиционной компании «Тройки Диалог». После приобретения Volksbank International в структуру Сбербанка вошли подразделения в 9 странах Центральной и Восточной Европы. В августе Сбербанк создал совместный банк на рынке кредитования в точках продаж с Cetelem (Группа BNP Paribas). В сентябре 2012 года Сбербанк приобрел 99,85% акций банка Deniz Bank.

Иностранные активы банковского сектора России по состоянию на 01.01.2012 года составили 104 620,6 млн. долл., из них на страны СНГ приходилось 7 595,7 млн. долл. (7,26%), что на 3,32% выше, чем по состоянию на 01.01.2009 г., на страны дальнего зарубежья – 97 024,8 млн. долл. (92,74%), в том числе на страны ЕС – 77 908,4 млн. долл. (74,47%), а также страны АТЭС – 14 806,3 млн. долл. (рис. 3).

Рис. 3. Страновое распределение иностранных активов банковского сектора России, на 01.01.2012.



Рассчитано автором по: [9].

При анализе валютной структуры иностранных активов банковского сектора России за 2002-2012 гг. доля иностранных активов в долларах США снизилась на 20,7%, в евро увеличилась на 10,3% и в рублях увеличилась на 14,2% [9].

Наибольшие иностранные банковские активы России в странах СНГ распределены в Республике Беларусь – 2 269,9 млн. долл. (2,17 % совокупных иностранных активов). Из стран Евросоюза: в Великобритании – 27 578,1 млн. долл. (26,36 %) и на Кипре – 10 155,7 млн. долл. (9,71%). Из стран АТЭС – в США – 14 170,3 млн. долл. (13,54 %).

Банковская система Республики Украина по состоянию на 01.12.2012 представлена 176 банками с совокупными активами 140,05 млрд. долл. Крупнейшим банком Украины является Приватбанк. Его активы по состоянию на 01.10.2012 г. составили 20,59 млрд. долл. [11], что составляет 14,70% от совокупных банковских активов Украины и увеличились с начала 2012 года на 2,43 млрд. долл. (13,35%) и в 2,73 раза по сравнению с 01.01.2009 г. В рейтинге 20 крупнейших банков СНГ Приватбанк занимает 10 строчку. По состоянию на 01.01.2012 г. региональные подразделения Приватбанка представлены 35 филиалами, в том числе на Кипре. Приватбанк имеет представительства в России, Китайской Народной Республике, в Великобритании, а также дочерние банки: Москомприватбанк (Россия) (4 филиала, 67 доп. офисов, 113 операционных офисов); Банк AS «PrivatBank» (Латвия), имеющим 14 филиалов, в том числе в г. Лисабоне (Португалия), в г. Рим (Италия); дочерний банк АТ «Приватбанк» Грузия (103 сервис-центра).

По состоянию на 01.10.2012 г. банковская система Казахстана представлена 38 банками второго уровня с совокупными активами 89,72 млрд. долл. Крупнейшим банком Казахстана является АО «Казкоммерцбанк», активы которого по состоянию на 01.10.2012 г. составили 17,08 млрд. долл. [7] что составляет 19,04% совокупных банковских активов Казахстана. С 2008 г. в Таджикистане начал свою работу его дочерний банк. В том же 2008 г. банк получает в доверительное управление 100% долей в уставном капитале Москоммерцбанка (Россия). С 2008 г. крупнейшим акционером банка становится частный арабский инвестиционный фонд AlnairCapitalHolding.

На 1 января 2013 г. банковский сектор Республики Беларусь включал 32 банка, из которых 26 банков являлись банками с участием иностранного капитала. Крупнейшим банком Республики Беларусь является Акционерный Сберегательный банк «Беларусбанк», банковские активы которого по состоянию на 01.10.2012 г. составили 14,77 млрд. долл. [4], и увеличились с начала 2012 года на 2.18 млрд. долл. (17,34%). В 1996 г. в состав банка вошли банки Белсвязьбанк и Белжелдорбанк. В 1997 г. было открыто представительство России и Польше, в 2003 г. – в Германии, в июне 2007 г. – в Пекине. В августе 2011 г. по обзору The Banker Беларусбанк занял 441-е место среди 1000 самых крупных банков мира и вошел в число 25 крупнейших банков Центральной и Восточной Европы по размеру капитала первого уровня.

По величине активов в сотню банков СНГ по состоянию на 01.01.2012 г. не вошли банки Армении, Киргизии, Молдовы, Таджикистана и Туркмении.

Усиление значимости транснациональных банков в мировой экономике отражает дальнейшее развитие глобализационных процессов в мировой валютной системе. Формируется тенденция валютно-финансового разделения мира между могущественными банковскими группами, каждый из которых обладает колоссальными мощью и влиянием на сферы мировой экономики и регионально-отраслевые сегменты, включая мировую валютную систему.

Глобальный валютно-финансовый кризис внес существенные изменения в сложившуюся до недавнего времени мировую валютную систему и показал, что проблемы отдельных крупнейших банков могут стать проблемами целых стран и мировой валютно-финансовой системы в целом.

Реформы, проводимые в пятилетний период после начала глобального валютно-финансового

## Система и взаимодействия

кризиса, как утверждает МВФ, хотя и имеют позитивную направленность, еще не привели к созданию более безопасной системы финансовых структур, а некоторые наиболее трудные проблемы остаются нерешенными. Так, МВФ в аналитической главе «Доклада по вопросам глобальной финансовой стабильности» от октября 2012 г. указывает, что хотя намерения директивных органов являются очевидными и положительными, эти реформы еще не привели к созданию более безопасной системы финансовых структур, отчасти из-за того, что в некоторых странах и регионах меры вмешательства, необходимые для преодоления затяжного кризиса, задерживают переориентацию системы на более безопасный путь [22].

Для повышения макроэкономической стабильности, обеспечения долгосрочной устойчивости мировой валютно-финансовой системы необходимо осуществить целый ряд взаимосвязанных изменений на всех уровнях, в том числе, укрепление финансовой системы и развитие финансовой интеграции в целях содействия экономическому росту [5, С.44], реформирования системы банковского надзора и регулирования на национальном и международном уровнях.

С целью реформирования системы регулирования финансового сектора на международном уровне, повышения надежности финансовых рынков и создания эффективной регуляторной и надзорной политики в мировой валютно-финансовой системе на саммите «G-20» в апреле 2009 г. было принято решение о преобразовании Форума по финансовой стабильности (образован в 1999 г. на встрече «G-7» в Бонне) в Совет по финансовой стабильности (англ. Financial Stability Board – FSB) [6], основными задачами которого, в том числе, являются: анализ факторов уязвимости, затрагивающих финансовую систему, определение и контроль исполнения соответствующих мер; установление руководящих принципов

в отношении создания надзорных коллегиальных органов и участия в них, в том числе, посредством постоянной работы по определению наиболее важных системно значимых транснациональных компаний; планирование принятия чрезвычайных мер по урегулированию трансграничных кризисов, в частности в отношении системно значимых финансовых учреждений; участие, совместно с МВФ, в мероприятиях по раннему выявлению и предупреждению возникающих макроэкономических и финансовых рисков и др.

От России в состав FSB вошли представители Банка России, Федеральной службы по финансовым рынкам и Министерства Финансов РФ.

Международный валютный фонд совместно с FSB и Банком международных расчетов в 2009 году провел исследования с целью выявления системно значимых финансовых учреждений, под которыми следует понимать такие финансовые учреждения, чей размер и характер деятельности таковы, что их банкротство или невозможность продолжения деятельности будут с большей вероятностью иметь негативные последствия для эффективного функционирования финансовых рынков или для других финансовых учреждений в системе [1, С.14].

Для определения системной значимости финансовых учреждений существуют различные подходы. При этом, при индикаторном подходе применяются ряд показателей, среди которых используется показатель совокупных банковских активов в процентах от национального ВВП [23], подробно рассмотренный в настоящей статье.

В ноябре 2011 г. [24] FSB опубликовал первоначальный список системно значимых финансовых учреждений (SIFIs), состоящий из 29 транснациональных банков (табл.8), к которым будут применяться более интенсивные и эффективные надзорные меры. Данный список обновляется ежегодно.

*Таблица 8*  
*Перечень системно значимых мировых финансовых учреждений, по состоянию на 1 октября 2012 г., млрд. долл. США*

| Рейтинг | Банк                           | Страна   | Активы  | Рейтинг | Банк        | Страна     | Активы  |
|---------|--------------------------------|----------|---------|---------|-------------|------------|---------|
| 1       | Deutsche Bank                  | Германия | 2809,89 | 16      | ING Group   | Нидерланды | 1604,57 |
| 2       | Mitsubishi UFJ Financial Group | Япония   | 2803,42 | 17      | Groupe BPCE | Франция    | 1531,08 |



**Национальная безопасность 2(25) • 2013**

|    |                                 |                |         |    |                         |                |         |
|----|---------------------------------|----------------|---------|----|-------------------------|----------------|---------|
| 3  | HSBC Holding                    | Великобритания | 2721,06 | 18 | Lloyds Banking Group    | Великобритания | 1529,12 |
| 4  | Barclays PLC                    | Великобритания | 2584,30 | 19 | UBS                     | Швейцария      | 1456,45 |
| 5  | BNP Paribas                     | Франция        | 2562,99 | 20 | Wells Fargo             | США            | 1374,72 |
| 6  | JPMorgan Chase & Co.            | США            | 2321,28 | 21 | UniCredit S.p.A.        | Италия         | 1245,95 |
| 7  | Credit Agricole SA              | Франция        | 2317,12 | 22 | Credit Suisse Group AG  | Швейцария      | 1088,60 |
| 8  | Royal Bank of Scotland Group    | Великобритания | 2225,14 | 23 | Goldman Sachs           | США            | 949,47  |
| 9  | Bank of America                 | США            | 2168,02 | 24 | Nordea Bank             | Швеция         | 914,06  |
| 10 | Mizuho Financial Group          | Япония         | 2123,32 | 25 | Commerzbank             | Германия       | 868,51  |
| 11 | Bank of China                   | Китай          | 2027,41 | 26 | Morgan Stanley          | США            | 764,98  |
| 12 | Citigroup Inc                   | США            | 1931,35 | 27 | Dexia SA                | Бельгия        | 528,59  |
| 13 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Япония         | 1788,23 | 28 | Bank of New York Mellon | США            | 357,29  |
| 14 | Banco Santander                 | Испания        | 1672,11 | 29 | State Street Corp       | США            | 216,83  |
| 15 | Societe Generale                | Франция        | 1647,51 |    |                         |                |         |

*Составлено автором по [1, 14].*

С целью повышения экономической безопасности и стабильности валютно-финансовой системы Европейского союза (ЕС) на саммите 27 стран ЕС в октябре 2012 г. в Брюсселе было принято решение о создании европейского Банковского союза с единым банковским надзорным механизмом (англ. Single Supervisory Mechanism – SSM), нормативные рамки которого должны быть определены к марту 2013 г., а с 1 марта 2014 г. начать работу в полном объеме.

При этом централизованному банковскому надзору со стороны нового органа будут подвержены только те банки, баланс которых превышает 30 миллиардов евро или составляет более 20% ВВП основной страны базирования, но в любом случае под контроль Европейского центрального банка подпадут три самых крупных финансовых учреждения каждой страны – члена ЕС.

В России в соответствии со «Стратегией-2020: Новая модель роста – новая социальная политика» [13, С.201] планируется на базе Банка России создание Совета по финансовой стабильности. В состав совета с правом голоса предполагается включить руково-

дителей Банка России, Министерства финансов и ФСФР, без права голоса – глав Минэкономразвития, Федеральной антимонопольной службы и Агентства по страхованию вкладов. В состав рекомендательного органа предполагается включить действующих представителей от России в FSB.

В полномочия Совета по финансовой стабильности будет входить мониторинг ситуации на различных финансовых рынках и реализация мер, в том числе, временных и мер микропруденциального регулирования, для предотвращения «перегрева» и «пузырей», а также мониторинга за накоплением рисков на балансах всех крупных системно значимых финансовых учреждений. В настоящее время эти функции возложены на Департамент финансовой стабильности Банка России, но этот уровень недостаточен для принятия взвешенных решений по всем возможным проблемам макропруденциального характера, в том числе, из-за отсутствия механизма координации деятельности основных регуляторов финансового рынка.



**Библиография:**

1. Айвазян С.А., Андриевская И.К., Конноли Р., Пеникас Г.И. Выявление системнозначимых финансовых организаций: обзор методологий // Деньги и кредит. 2011. №8. С.13-18.
2. Арсенова Л.А. Воздействия транснациональных банков на национальную экономику и финансовые рынки стран присутствия. // Валютное регулирование и валютный контроль. 2011. №5. С.4-11.
3. Банк России. Раскрытие информации кредитными организациями. Годовая отчетность // www.cbr.ru/credit/transparent.asp
4. Беларусбанк. Бухгалтерский баланс на 01.10.2012 г. // www.belarusbank.by/ru/deyatelnost/11163/11164
5. Глазьев С.Ю., Байзаков С.Б., Ершов М.В., Митяев Д.А., Фетисов Г.Г. О реформировании глобальной валютно-финансовой системы и стимулировании экономического роста. Предложения для G20 // Деньги и кредит. 2012. № 7. С.43-47.
6. Заявление об укреплении финансовой системы. Саммит глав государств и правительств «Группы двадцати». 2 апреля 2009 // http: www.президент.рф/ref\_notes/178.
7. Казкоммерцбанк. Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении // www.kkb.kz/attach/Financial Reports
8. Либман А.М., Хейфец Б.А. Мировые процессы транснационализации и российский бизнес. // Вопросы экономики. 2006. №12. С.61-79
9. Платежный баланс и внешний долг Российской Федерации за 2011 г. // Вестник Банка России. 2012. №24-25(№1342-1343).
10. Платонова И.Н., Наговицин А. Г., Коротченя В.М. Перестройка мировой валютной системы и позиции России. – М.: Книжный дом «Либроком», 2009. – 240 с.
11. Приватбанк. Ежеквартальная финансовая отчетность // old.privatbank.ua/html/2\_11r.html
12. Сбербанк России. Промежуточная консолидированная отчетность по МСФО // www.sbrf.ru/moscow/ru/investor\_relations/ccountability/fin\_reports\_ifrs/.
13. Стратегия-2020: Новая модель роста – новая социальная политика. Итоговый доклад о результатах экспертной работы по актуальным проблемам социально-экономической стратегии России на период до 2020 г. // http:www.2020strategy.ru/data/2012/03/14/1214585998/1itog.pdf
14. Banks around the World // www.relbanks.com
15. Barclays PLC // www.barclays.com
16. Deutsche Bank AG // www.db.com
17. Global Financial Stability Report. Statistical appendix. October 2012 // http://www.imf.org/External/Pubs/FT/GFSR/2012/02/pdf/statapp.pdf
18. High-Level Expert Group on reforming the structure of the EU banking sector. Chaired by Erkki Liikanen. Final Report. Brussels, 2 October 2012 // http://ec.europa.eu/internal\_market/bank/docs/high-level\_expert\_group/report\_en.pdf
19. HSBC Holding plc // www.hsbc.com
20. Industrial and Commercial Bank of China // www.ccb.com
21. Mitsubishi UFJ Financial Group // www.mizuho-fg.co.jp/English
22. Global Financial Stability Report. Restoring Confidence and Progressing on Reforms. International Monetary Fund, October 2012 // http://www.imf.org/external/pubs/ft/gfsr/2012/02/pdf/text.pdf
23. Guidance to Assess the Systemic Importance of Financial Institutions, Markets and Instruments: Initial Considerations. Report to the G-20 Finance Ministers and Central Bank Governors // http:www.imf.org/external/np/g20/pdf/100109.pdf.
24. FSB announces policy measures to address systemically important financial institutions (SIFIs) and names initial group of global SIFIs // http:www.financialstabilityboard.org/press/pr\_111104cc.pdf

**References (transliteration):**

1. Ayvazyan S.A., Andrievskaya I.K., Konnoli R., Penikas G.I. Vyyavlenie sistemnoznachimyykh finansovykh organizatsiy: obzor metodologiy // Den'gi i kredit. 2011. №8. S.13-18.
2. Arsenova L.A. Vozdeystviya transnatsional'nykh bankov na natsional'nyuyu ekonomiku i finansovye rynki stran prisutstviya. //Valyutnoe reguliro-vanie i valyutnyy kontrol'. 2011. №5. S.4-11.
3. Glaz'ev S.Yu., Bayzakov S.B., Ershov M.V., Mityaev D.A., Fetisov G.G. O reformirovanii global'noy valyutno-finansovoy sistemy i stimulirovani ekonomicheskogo rosta. Predlozheniya dlya G20 // Den'gi i kredit. 2012. № 7. S.43-47.
4. Libman A.M., Kheyfets B.A. Mirovye protsessy transnatsionalizatsii i rossiyskiy biznes. // Voprosy ekonomiki. 2006. №12. S.61-79
5. Platonova I.N., Nagovitsin A. G., Korotchenya V.M. Perestroyka miro-voy valyutnoy sistemy i pozitsii Rossii. – М.: Knizhnyy dom «Librokom», 2009. – 240 s.