

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	7
Глава 1. Генезис развития кредитных организаций в Германии	12
Глава 2. Специфика функционирования немецкой экономики и ее влияние на формирование современной национальной банковской системы.	37
2.1. Характеристика взаимоотношений представителей сферы малого и среднего предпринимательства и немецких банков	37
2.2. Особенности рынка банковского кредитования Германии	52
2.3. Институциональная структура банковской системы Германии и факторы ее эффективности	60
2.4. Современное состояние немецкой банковской системы	70
2.5. Роль федеральных регуляторных институтов в развитии национальной банковской системы	82
2.5.1. Немецкий Федеральный банк — составная часть Европейской системы центральных банков	82
2.5.2. Федеральное ведомство по надзору за финансовыми услугами.	89
2.5.3. Институты и инструменты регулирования банковской деятельности в Германии	96
2.5.4. Проблемы совершенствования регуляторного механизма	109
Глава 3. Основные виды и группы немецких банков	118
3.1. Частные коммерческие банки	120
3.2. Публично-правовые кредитные институты	152
3.2.1. Финансовая группа сберегательных касс	153
3.2.2. Банки Земель (Ландесбанки).	163

3.3. Кооперативные банки	172
3.3.1. Кооперативная финансовая группа Фольксбанков и Райффайзенбанков	175
3.3.2. Группа Sparda-Banken	189
3.3.3. Группа PSD Banken	193
3.4. Ипотечные банки	197
3.5. Строительные сберегательные кассы	208
3.6. Банки развития	211
3.6.1. Федеральный банк развития (Kreditanstalt für Wiederaufbau — KfW)	224
3.6.2. Сельскохозяйственный рентный банк	230
3.6.3. Региональные банки развития	233
3.7. Банки со специфическими задачами (функциями).	238
3.7.1. Гарантийные банки	238
3.7.2. Депозитарные банки	243
3.7.3. Экологические и этические банки	245
3.7.4. GLS Gemeinschaftsbank (GLS Bank).	247
3.7.5. Triodos Bank	249
3.7.6. EthikBank	251
3.7.7. UmweltBank	252
3.7.8. Церковные банки	256
3.7.9. Исламские банки.	258
Глава 4. Банковские союзы	261
Глава 5. Система защиты вкладчиков в кредитных институтах Германии	277
Глава 6. Проблемы и перспективы развития немецкой банковской системы.	297
Глава 7. Немецкий опыт и возможности его использования в российской практике	316
Заключение	321
Нормативно-правовые акты и документы	326

ВВЕДЕНИЕ

Данное исследование современной банковской системы Германии основано на анализе особенностей ее количественных и качественных характеристик, которые в полной мере раскрывают степень ее влияния на развитие национальной экономики и поддержание высокого материального уровня жизни граждан страны. Эта успешно выполняемая роль связана со стабильностью и эффективностью банковских институтов, образующих национальную кредитную систему, которая сохраняется, несмотря на наличие политических и экономических проблем, формирующих кризисные явления внутри страны и в мире.

Надежность и эффективность немецкой банковской системы служит доказательством большой степени доверия к ней со стороны экономических субъектов и граждан страны. Существенными факторами стабильного развития банковской системы Германии являются также ее безусловная приверженность философии, соответствующей специфическим особенностям формирования правовой, институциональной и функциональной среды, которые отражают национальные традиции и этапы эволюции ее становления. При этом следует особо подчеркнуть, что процессы, происходящие в немецкой банковской системе, аналогичны процессам, характерным для национальной экономики, которые не только зависят от ее состояния и темпов развития, но и сами в значительной степени определяются влиянием банковской системы. Столь тесная связь национальной экономики и банковской системы во многом формирует нынешнюю институцио-

нальную специфику состава, структуры и направления развития последней.

Как известно, Германия является одной из ведущих экономик мира, которая, наряду со значительным обеспечением внутреннего спроса, достигает своего лидирующего положения благодаря ориентации на экспорт высокотехнологичной и качественной промышленной продукции и современных производственных и сервисных технологий. Своей значимостью и высокой эффективностью национальная экономика главным образом обязана доминированию в ней представителей малого и среднего предпринимательства и созданию системы финансирования, адекватной их запросам.

Такой специфический тип немецкой финансовой системы является продуктом длительной эволюции и успешно конкурирует с финансовыми системами других стран, созданными по иным принципам. Речь идет о финансовой системе, которая основана на функционировании банков, — о так называемой континентальной финансовой системе. Она отличается от другой — англосаксонской — финансовой системы, в которой доминируют институты и инструменты рынка капиталов. При этом нельзя утверждать, что приверженность к одной из названных финансовых систем исключает возможность использования достоинств и преимуществ другой. В Германии, в частности, ими пользуются в основном самые крупные корпорации и компании, которые соответствуют критериям и условиям заимствований на рынках капиталов. Главная особенность финансового обеспечения потребностей малых и средних компаний определяется относительно небольшими масштабами их бизнеса, неготовностью к значительным затратам средств и времени для выхода на рынки капиталов. Для них основными источниками кредитов и инвестиций на протяжении длительного времени были и остаются немецкие кредитные институты.

Собственно говоря, сложившаяся институциональная структура немецкой экономики и определила нынешнюю структуру немецкой банковской системы. Кроме этого, не менее значительным является влияние на нее специфики государственного и политического устройства страны. Немецкая экономика добилась своего

нынешнего положения по большей части благодаря долголетнему и эффективному государственно-частному партнерству во многих ее сферах, в частности благодаря реализованным программам целевой бюджетной поддержки и функционированию институтов с государственным участием, прежде всего федеральных банков развития.

Германия является федеративным государством, в состав которого входят 16 субъектов, так называемых Федеральных Земель. Все они обладают значительным уровнем политической и экономической самостоятельности, стараясь обеспечивать потребности своих бюджетов и секторов экономики собственными ресурсами, для чего используют, в том числе, банковские институты, созданные с их участием. Достаточно серьезными возможностями самостоятельного развития располагают и структуры местных органов власти — муниципалитеты и общины. При необходимости они могут обращаться за финансовой поддержкой к созданным по их инициативе банковским институтам.

Поскольку Германия является страной с ярко выраженной рыночной экономикой, в ней достаточно масштабно представлены частные банковские организации, имеющие правовой статус акционерных обществ, обществ с ограниченной ответственностью, командитных товариществ и семейных компаний.

При характеристике основных факторов, определивших специфику становления и формирования современной банковской системы, нельзя не назвать влияние на нее общественных настроений и движений, в результате чего успешно функционируют институты, не принадлежащие государству и не являющиеся крупными частными банками. В отличие от частных банков, ориентированных на получение максимальной прибыли, они в большей степени нацелены на выполнение других задач — социальных, этических и экологических.

Высокого уровня доверия населения немецкие банки достигли благодаря территориальной близости к гражданам страны и клиентоориентированности, что позволило им на протяжении многих лет поддерживать тесные коммерческие, деловые и личные связи. Кроме того, в некоторых банковских группах, особенно в коопе-

ративном секторе, отмечено массовое представительство граждан Германии, которые доказывают свое доверие банкам прямым участием в их деятельности в качестве совладельцев. Это обстоятельство в определенной степени обосновывает и оправдывает наличие большого числа банков и их представительств по всей стране, что, несмотря на объективные процессы консолидации и критику чрезмерной насыщенности страны банками, является по-прежнему принципиально важным.

Высокий уровень доверия к национальным банкам в Германии обеспечивается также наличием специфической системы защиты вкладов, в которой наряду с обязательными инструментами гарантирования вкладов одновременно эффективно функционируют система добровольного (дополнительного) гарантирования вкладов, а также во многом уникальный механизм институциональной защиты кредитных организаций от несостоятельности, что придает им статус институциональной защиты вкладов.

История становления немецких банков помогает объяснить природу феномена, который проявляется, в частности, в объединении функционирующих кредитных институтов в профессиональные банковские союзы (ассоциации). Их деятельность тоже является одним из важнейших факторов долголетней стабильности и надежности. Кроме того, такая форма институциональной и финансовой консолидации дает возможность различным звеньям немецкой банковской системы на равных вести диалог с политическими и надзорными органами не только внутри страны, но и в Европейском союзе.

Специфику правовой природе современной банковской системы Германии придает также активное участие государства в формировании и развитии Европейского союза и всех его политических, экономических, юридических и общественных институтов. Несмотря на то что немецкое национальное банковское и финансовое законодательство во многом определило общеевропейские нормы, теперь оно само вынуждено адаптироваться к правовым актам Европейского союза. Однако по ряду вопросов, затрагивающих национальные особенности страны, Германия пытается отстаивать свою самобытность в рамках общеевропейского процесса.

Являясь членом Европейского союза, Германия создала все условия для успешного функционирования в стране не только филиалов зарубежных банков, но и самих иностранных кредитных институтов, что позволяет им эффективно поддерживать развитие национальной и европейской экономики в эпоху финансовой глобализации.

Все названные выше особенности современной немецкой банковской системы найдут свою детализацию и аргументацию в соответствующих главах и параграфах исследования, посвященных характеристике всех значимых институтов, направлений их бизнес-стратегий, а также при оценке их влияния на развитие экономики и удовлетворение материальных и финансовых запросов экономических субъектов. Вместе с тем нельзя не признать наличие существенных вызовов, с которыми сталкивается немецкая банковская система. В этой связи особый интерес, по нашему мнению, представляют меры и инструменты, которые используются в Германии для преодоления возникающих проблем.

Глава 1

ГЕНЕЗИС РАЗВИТИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В ГЕРМАНИИ

Банковское дело на территории современной Германии получило свое развитие довольно поздно по сравнению с другими странами Западной Европы. Германия сформировала свое, в современном понимании, государственное устройство лишь в 1870 г., а до этого на ее территории существовало множество небольших образований различной степени консолидации, уровня централизации, религиозной окраски и приверженности к определенным экономическим отношениям. Наряду с герцогствами, княжествами и королевствами успешно развивались ганзейские города, считавшиеся свободными государствами. При этом все они, периодически враждуя между собой, не только активно развивали взаимную торговлю, но и наладили успешные коммерческие отношения с соседними странами (в основном с Италией и Испанией). Поэтому на национальном рынке с начала XIII в. доминировали выходцы из Ломбардии, и лишь в XV в. появились немецкие торговые дома — купеческие компании, которые объединяли граждан одного сословия или имевших различные родственные связи¹. Эти торговые дома стали предшественниками самых крупных и влиятельных германских банкирских династий средневековой Европы.

¹ *Löffelholz J.* (1952) *Die Geschichte der Banken // Theisinger K., Löffelholz J.* (eds) *Die Bank*. Gabler Verlag, Wiesbaden.

Первым банковским учреждением в Германии считается Fugger Bank, который впервые упоминается в 1486 г. городским советом Аугсбурга как «банк Ульриха Фуггера»¹. Если основатель династии занимался ткачеством, а его сын был купцом и тем самым увеличил состояние отца, то их потомки, известные богатые купцы, стали финансистами королевской династии Габсбургов, получив за это исключительные права на добычу серебра и меди в Тироле и Зальцбурге².

Для обслуживания финансовых потребностей королевской династии семья Фуггера стала развивать банковское дело в рамках семейного бизнеса в виде приема денег во вклады (на депозиты) под 5 % годовых при условии их возврата по первому требованию, что было довольно рискованно. Однако доходы от вложения привлеченных средств оправдывали связанные с этим риски: кредитовались расходы королевства, финансировалась торговля серебром и перцем, производство пушек и других прибыльных предприятий. Риски при этом увеличивались вследствие постоянных эпидемий, многочисленных случаев невозврата кредитов, а также ведения войн.

Доходы обеспечивались также финансированием церковных иерархов Римско-католической церкви, получением комиссионного вознаграждения за посредничество, обменные операции, учет векселей. Эта категория заемщиков обычно расплачивалась не деньгами, а имеющимися у них доходами — рентой, исключительными правами и привилегиями. К тому же, находясь в долговой зависимости от Фуггера, они шли на значительные уступки ради получения новых кредитов и отсрочек выплат по старым долгам. Дом Фуггера тесно сотрудничал с папским престолом, получил право сбора церковной десятины (церковного налога) по всей Германской империи, а в качестве обеспечения займа — возможность пользоваться доходами трех духовно-рыцарских орденов в течение трех лет.

¹ *Viehöver U.* Die Einflussreichen: Henkel, Otto und Co., 2006. S. 248.

² *Häberlein M.* Die Fugger: Geschichte einer Augsburger Familie, 1367–1650, Kohlhammer Verlag, Stuttgart, 2006.

В это время на территории нынешней Германии появились и другие торговые дома богатых немецких семей Вельзер, Герварт, Гохштеттер, Катцбек, Баумгартнер¹. Они также занимались банковскими операциями, обслуживавшими торговлю, использовали вексель для переводных и обменных операций, выдавали кредиты под залог недвижимости или под ренту с налогов, доходов или иных прав.

Старейшим частным банком в Германии считается Berenberg Bank, основанный в 1590 г. братьями Беренберг в Гамбурге². Другие аналогичные институты, появившиеся в южно-германских городах в XVI в., вынуждены были уйти с рынка, поскольку стали жертвами государственных банкротств, охвативших Европу в период середины XVI — середины XVII века. Это стало поводом для поиска и выбора немецкими купцами новой формы организации кредитного дела.

В начале XVII в. наряду с торговыми банкирскими домами появились городские общественные банки. Первым из них стал Гамбургский банк, учрежденный в 1619 г., который занимался обменными операциями, приемом вкладов, проведением платежей, выпуском банковских билетов (банкнот), а также выдачей потребительских ссуд из расчета 6 % годовых под залог драгоценных металлов и камней³.

К числу наибольших трудностей в деятельности этих банковских институтов относились обращение разных по качеству монет, отсутствие единой денежной единицы как универсальной меры стоимости, нерегулируемое соотношение между металлическими (золотыми и серебряными) монетами и банковскими билетами. Это создавало условия для монетных и вексельных спекуляций и тем самым влияло на финансовую стабильность. На территории Германии существовало семь различных монетарных систем, которые, за исключением золотого бременского талера, основывались на серебряном монометаллизме. Только через сто лет, 2 марта 1705 г.,

¹ См.: *Савина Н. В.* Южно-немецкий капитал в странах Европы и испанских колониях в XVI в. М., 1982. С. 119–137.

² *Zenz-Spitzweg P.* Die Wahl des Anbieters im Private Banking. 2007. S. 130.

³ *Pohl M.* Hamburger Bankengeschichte. v. Hase&Köhler Verlag, Mainz 1986. S. 19–28.

в Кёльне курфюрстом Иоганном Вильгельмом II был создан *Wapco di guo d'affrancatione*, банковские билеты которого признавались действительными в Империи. Он ввел в оборот первые в Германии бумажные платежные средства в виде банкнот.

Большую часть XIX в. немецкая банковская система функционировала на принципах, фундаментально отличавшихся от принципов таких «более зрелых» промышленных и торговых стран, как Англия, Голландия или Франция. В Германии существовали универсальные банки с большой глубиной и шириной цепочки создания стоимости, банковский рынок характеризовался значительной степенью концентрации, а финансирование промышленности и торговли осуществлялось в виде выдачи долгосрочных кредитов или участия банков в деятельности компаний. В названных выше странах, напротив, функционировала система, ориентированная на рынки капиталов, с небольшими специализированными банками и финансированием промышленности и торговли путем эмиссии акций и облигаций.

В 1916 г. французский экономист Анри Хаузер (Henri Hauser) в своей книге «*Les methodes allemandes d'expansion economique*» писал: «Немецкие банки в то время были сберегательными и кредитными банками, а также финансовыми компаниями. [...] немецкие банки появились поздно, после 1848 г. [...] В Англии, Франции, в других капиталистических странах промышленность использовала значительный по объему свободно имевшийся капитал для инвестиций [...] Немецкая промышленная революция опережала в своей динамике формирование капитала»¹. Вследствие такой необходимости в обеспечении финансированием и возникли крупные и мощные банки, которые и сейчас отчасти влияют на банковскую структуру страны.

Принципы функционирования немецкой банковской системы, большей частью сохранившие свое значение в настоящее время, сформировались между 1850 и 1900 гг. В то время как процесс индустриализации в Англии начался еще во второй по-

¹ *Hauser H. Les methodes allemandes d'expansion economique: A. Colin, Paris 1916. P. 62–72.*