

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	7
<i>Глава 1.</i> Своеобразие национальной банковской системы страны как отражение политической, территориальной и экономической эволюции австрийского государства	11
<i>Глава 2.</i> Современная институциональная структура банковской системы.	25
<i>Глава 3.</i> Австрийский национальный банк и его влияние на развитие национальных кредитных институтов.	37
<i>Глава 4.</i> Система надзора и регулирования деятельности банков	59
<i>Глава 5.</i> Основные показатели деятельности банков Австрии	67
<i>Глава 6.</i> Австрийские банковские группы	86
6.1. Банковская группа <i>Erste Group</i>	86
6.2. Банковская группа <i>Raiffeisen</i>	104
6.3. Группа <i>Volksbanken</i>	123
6.4. Банковская группа <i>UniCredit Bank Austria</i>	125
6.5. Банковская группа <i>BAWAG</i>	132
6.6. Альянс 3 <i>Banken Gruppe</i>	138
<i>Глава 7.</i> Особенности австрийского рынка банковских кредитов	141
7.1. Специфика кредитования в иностранной валюте и применения плавающих процентных ставок	141
7.2. Современное состояние рынка ипотечного кредитования	151
7.3. Особенности предоставления кредитов пожилым гражданам	155
7.4. Кредитование малого и среднего бизнеса	158

Глава 8. Специализированные кредитные организации.	161
8.1. Региональные ипотечные банки	161
8.2. <i>Oesterreichische Kontrollbank AG (OeKB)</i>	172
8.3. Австрийские строительные сберегательные кассы.	176
8.4. Банки, специализирующиеся на услугах <i>Private Banking</i> и управления капиталом.	186
8.5. Австрийский банк развития	199
Глава 9. Восточноевропейская экспансия австрийских банков: этапы, результаты и проблемы.	204
Глава 10. Современные проблемы австрийских банков и пути их решения	212
Глава 11. Стратегия устойчивого развития австрийских банков и практика реализации его основных принципов.	234
Заключение. О целесообразности применения австрийского опыта в банковской системе России	244
Список источников	247

ВВЕДЕНИЕ

В конце 2017 г. в Национальном исследовательском институте мировой экономики и международных отношений им. Е. М. Примакова РАН (ИМЭМО) состоялась научная конференция «Австрия: успешная роль в мировой экономике и международных отношениях»¹. По мнению организаторов конференции, она отразила высокий уровень политических, экономических и культурных связей, сложившихся на тот момент между Россией и Австрией. К сожалению, с учетом последовавших после этого событий приходится констатировать, что это был пик межгосударственных отношений, которые в настоящее время в силу многих причин сворачиваются, в том числе и в банковской сфере.

Тем не менее австрийская экономика и банковская система во многом сохраняют сложившийся после 1990-х гг. статус надежного и эффективного посредника и при этом демонстрируют свою устойчивость и эффективность. Так, в 2017 г. небольшая Австрия по объемам экспорта товаров занимала тридцатое место в мире, по экспорту услуг — двадцать седьмое место, опережая при этом страны со значительно большей территорией и численностью населения. При этом объем прямых иностранных инвестиций Австрии за рубежом превысил 0,2 трлн евро, в то время как она, в свою очередь,

¹ Кузнецов А. В., Мурашко М. М. Роль Австрии в мировой экономике и международных отношениях // Современная Европа. 2018. № 6. С. 159–162.

тоже привлекала значительный интерес зарубежных инвесторов.

В этой связи возникает объективная необходимость изучения тех факторов, которые сформировали нынешний экономический и финансовый потенциал этой страны, а также того, какую роль в достижении достойного места на международной арене сыграла ее банковская система.

Исследования особенностей становления, развития и современного состояния банковских систем различных стран обычно посвящены тем из них, которые оказывают глобальное влияние на развитие экономики и социальной сферы, прежде всего с учетом доминирования количественных показателей на национальном и международном финансовых рынках, масштабов и результатов их деятельности, наличия разнообразных международных связей, а также стабильных конкурентных позиций во многих секторах.

Однако применение к характеристике банковской системы Австрии чисто количественных критериев является необоснованным и даже спорным, поскольку такой подход не учитывает ее институциональную эволюцию, заложенные в ней традиции, с одной стороны, и удивительную способность своевременно улавливать намечающиеся тенденции трансформации политических, экономических и финансовых структур и при этом в полной мере учитывать их в конструировании надежных и эффективных банковских институтов, с другой стороны.

Банки Австрии в определенном смысле можно назвать преемниками, последователями тех кредитных организаций, которые на разных, достаточно непростых и зачастую переломных этапах политического, общественного и экономического развития страны стремились соответствовать масштабам, специфике и способам решения тех задач, которые возникали перед ними. Сохраняя приверженность принципам банковского дела как основы своей деятельности, они постоянно пытались удовлетворять запросы своих инвесторов, клиентов и партне-

ров. Вероятно, именно потому некоторые из национальных кредитных институтов отметили три века своего существования, прежде всего благодаря радикальной трансформации структуры собственности, своего юридического статуса, принадлежности к тому или иному государственному и политическому образованию.

Наряду с ними возникали и через какое-то время становились вполне конкурентоспособными кредитные институты с более современными и эффективными бизнес-моделями, а также с иным пониманием возникшего потенциала развития с точки зрения географии своего присутствия и специфики своей самостоятельности. Многие из них, воспользовавшись колоссальными изменениями на политической карте мира, сумели определить для себя возможности превращения в институты, масштабы деятельности которых оказались значительно больше номинальных границ государства, на территории которого они находятся.

Характерная для многих австрийских банков экспансия, в процессе которой они распространили свою деятельность на территории многих соседних стран, была бы невозможна без сохранения и продолжения традиций, достижения высокой культуры банковского дела, приобретения значительного по масштабам и глубине доверия клиентов и инвесторов, а также предложения самого совершенного, современного и инновационного набора банковских услуг и продуктов.

Наличие названных выше качеств является важнейшим аргументом, подтверждающим эффективность и надежность австрийских банков, а также создает принципиально важные предпосылки сохранения ими конкурентных позиций, завоеванных в сложных и постоянно изменяющихся внешних и внутренних условиях.

Поэтому относительно скромные в сравнении с другими, более крупными банковскими системами мира масштабы деятельности австрийских банков не мешают многим аналитикам и экспертам признавать национальную банковскую

систему Австрии одной из самых надежных и эффективных в мире.

При этом нельзя не согласиться с тем, что, как и любой функционирующий общественно-экономический организм, банковская система Австрии постоянно сталкивается с вызовами, в процессе противостояния которым ей приходится решать достаточно сложные задачи. Их характеристике, анализу сложившихся ситуаций и поискам выхода из них и посвящено предложенное вниманию читателей исследование.

Глава 1

СВОЕОБРАЗИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ СТРАНЫ КАК ОТРАЖЕНИЕ ПОЛИТИЧЕСКОЙ, ТЕРРИТОРИАЛЬНОЙ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭВОЛЮЦИИ АВСТРИЙСКОГО ГОСУДАРСТВА

Австрийская Республика (*Republik Österreich*) — государство в Центральной Европе площадью 83 879 кв. км и населением 8 858,8 тыс. человек (на 2019 г.). Австрийская Республика является федеративным государством, в его составе девять федеральных земель.

Австрия имеет давнюю и богатую событиями историю. Она была впервые упомянута в 996 г. под названием *Ostarrichi* («Восточная страна»), вначале эта страна как маркграфство входила в состав герцогства Бавария, но в период с 1156 по 1453 г. в статусе герцогства и в период с 1453 по 1804 г. в статусе эрцгерцогства была самостоятельной частью Священной Римской империи. Династия Габсбургов приобрела территорию нынешней Австрии, и в течение нескольких столетий она находилась под господством императоров Священной Римской империи. В 1804 г. была провозглашена Австрийская империя (включившая тогда в свой состав Венгрию и Богемию), западная часть которой с 1815 по 1867 г. была частью Германской империи, а начиная с 1867 г. стала самостоятельной Австро-Венгерской империей. После начала Первой мировой войны Австрия как

государство в 1918–1921 гг. сформировалась в нынешних границах, поскольку страны — победители в Первой мировой войне в соответствии с Сен-Жерменским мирным договором 1919 г. не допустили ее объединения с Германией. В 1934 г. в стране возникла диктатура, а в 1938 г. Австрия была захвачена национал-социалистическим режимом Германского рейха. В 1945 г. Австрия была занята войсками союзников, а в 1955 г. стала суверенной республикой, которая в 1995 г. вступила в Европейский союз.

Австрия представляет собой одно из наиболее экономически высокоразвитых государств Европы, по объему ВВП на душу населения — 55,5 тыс. долл. США, в 2019 г. входила в число пятнадцати самых богатых стран мира. Объем внутреннего валового продукта по паритету покупательной способности в 2018 г. составил 490,6 млрд долл. США. Структура экономики характерна для передовых постиндустриальных государств: 70,3 % ВВП создается в сфере услуг, 28,3 % — в промышленности, 1,3 % — в сельском хозяйстве (2019). Внутренний рынок Австрии, как и большинства экономически высокоразвитых малых стран, невелик, и страна вынуждена много экспортировать и импортировать. В ней не сформировались собственные крупные транснациональные корпорации. В экономике велика доля иностранного капитала (главным образом германского), особенно в электротехнической и радиоэлектронной отраслях.

Особенностью комплекса финансовых и страховых услуг является то, что он отличается самым высоким среди других отраслей уровнем их территориальной концентрации, а столица государства Вена входит в число двадцати ведущих международных финансовых центров Европы.

Современная Австрия — это страна, расположенная в центре Европы. Ее география и история придали ей идеальный образ «дверей» на Восток и Юг Европы, что позволило многим национальным компаниям использовать эту уникальную ситуацию для завоевания новых рынков. Особо отличились

в этом австрийские банки, превратившиеся со временем в одни из ведущих финансовых институтов в этих регионах.

Краткий экскурс в историю Австрии позволяет нам обосновать и аргументированно раскрыть влияние своеобразия ее политической, экономической и финансовой системы на формирование и развитие национальной банковской системы страны.

Основные этапы становления и развития банковской системы Австрии

Первые банки в Австрии были созданы в начале XVIII столетия. При этом банковское дело монархии концентрировалось главным образом в Вене. В XVIII в. банки были востребованы почти исключительно для финансирования государства, прежде всего во время войн. Династия Габсбургов сотрудничала с «верховным кайзерским фактором» Самуэлем Оппенгеймером (*Samuel Oppenheimer*), который финансировал также военные походы принца Евгения. Обеспечением полученного финансирования служил залог государственных доходов, например от монополии на торговлю солью. После смерти Оппенгеймера в 1703 г. и банкротства его денежного института на смену ему пришел его родственник Самсон (Симон) Вертхаймер (*Samson (Simon) Wertheimer*).

В это время был проведен эксперимент с банком *Girobank*, который стал преемником городского банка Вены *Wiener Stadtbank*, успешно функционировавшего во времена Марии Терезии, а со второй половины XVIII в. он начал заниматься эмиссией банкнот. Этот эксперимент, проходивший на первых порах удачно, закончился в 1811 г. на фоне краха финансовой системы Вены. Городской банк впервые создал для мелких инвесторов возможность положить свои деньги под хорошие проценты. В 1787 г. император Йозеф II попытался стабилизировать финансы империи, создав акционерный *Commercial-, Leih- und Wechselbank*, участниками которого выступили Хеннинг Баргум (*Henning Bargum*), а также князя Шварценбергский (*Schwarzenberg*) и Коллоредо-Маннсфельд (*Colloredo-Mannsfeld*). Банк в то время занимал монопольное положение при выдаче ипотечных, ломбардных

и вексельных кредитов в Вене. Корпоративные инвестиции тогда обращались исключительно в рамках определенных цеховых гильдий, в то время как частные инвесторы могли хранить свои деньги в храмовых денежных институтах и, начиная с 1707 г., получать займы в принадлежащем монархии денежном институте небольшие суммы под залог своей недвижимости. Наряду с этим учреждением функционировали также традиционные частные заимодавцы, многие из них фактически были ростовщиками из-за непомерно высоких процентных ставок.

В XVIII в. в Вене появились первые частные банкирские дома, учредителями которых в большинстве случаев стали крупнейшие торговые компании. В этой связи надо назвать следующих банкиров:

- Петера Окса (*Peter Ochs*), создавшего в Вене в 1785 г. банкирский дом вместе с братьями Геймюллерами (*Geymüller*) под названием *Ochs, Geymüller und Compagnie*, который обанкротился в 1841 г.
- Бернхарда Эскельса-старшего (*Bernhard Eskeles der Ältere*) и Адама Исака Арнштайнера (*Adam Isak Arnsteiner*), которые в 1774 г. создали *Großhandels- und Bankhaus Arnstein & Eskeles*; этот банк существовал до 1848 г.
- Морица Райхсграфа Фриза (*Moritz Reichsgraf Fries*), создавшего свой банкирский дом *Fries & Co* в 1800 г.; он просуществовал до 1826 г.
- Михаэля Лазара Бидерманна (*Michael Lazar Biedermann*), создавшего в 1782 г. *Bank- und Großhandelshaus M. L. Biedermann & Co*, который со временем сменил свой правовой статус и просуществовал до 1926 г.

В числе созданных в начале XIX в. можно назвать три крупных банкирских дома:

- Банкирский дом *Handels- und Bankhaus Sina & Co*, созданный Симоном Георгом Сина (*Simon Georg Sina*) в 1810 г. на базе торгового дома и просуществовавший до 1856 г.
- Банк Ротшильда, созданный в 1817 г. Саломоном Майером Ротшильдом (*Salomon Mayer von Rothschild*), предше-

ственник банка (*Creditanstalt*), которым руководили сын и внук Ротшильда; банк просуществовал до 1938 г.

- Банкирский дом *Vonwiler & Co Handels- und Bankhaus*, созданный в 1819 г. и просуществовавший до 1932 г.

Наряду с банкирскими домами, начиная с 1853 г., в банковской системе Вены появились первые банки в форме акционерных обществ. Сначала они должны были соответствовать определенному государственному регламенту, однако впоследствии вышли за рамки поставленных перед ними задач, прежде всего кредитования государства, и стали предлагать большой набор финансовых и банковских услуг. В отличие от английских кредитных институтов акционерные банки Вены были универсальными банками и привлекали необходимые средства на рынке капиталов. Благодаря предоставлению капитала новым отраслям промышленности, трансформации товариществ на вере в акционерные общества, осуществлению требуемой эмиссионной деятельности и финансированию крупных строительных проектов австрийские банки способствовали росту экономики. При этом крупные банки постоянно увеличивали свои доли в капитале промышленных компаний и тем самым оказывали значительное влияние на экономическую политику. Один только банк *Creditanstalt* в период с 1890 по 1913 г. участвовал в капитале 102 компаний. Самыми крупными банками в то время были (в скобках указан год создания):

- *Niederösterreichische Eskomptegesellschaft* (1853)
- *Creditanstalt für Handel und Gewerbe* (1855)
- *Allgemeine Bodencreditanstalt* (1863)
- *Anglo-österreichische Bank* (1864)
- *Allgemeine Verkehrsbank* (1864)
- *Wiener Bankverein* (1869)
- *Unionbank* (1870)
- *Allgemeine Depositenbank* (1873)
- *Österreichische Länderbank* (1880, до 1948 г. — *Länderbank Wien AG*)