

10.5. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР КИТАЯ: АНКЛАВ ИЛИ НЕОТЪЕМЛЕМАЯ ЧАСТЬ ВСЕМИРНОГО ФИНАНСОВОГО РЫНКА?

Кузьмичева Д.А., аспирантка кафедры
«Финансы и кредит»

*Московский государственный
индустриальный университет*

Экономика Китая вообще и банковский сектор в частности представляют большой интерес для участников мирового рынка капиталов, поэтому информация и выводы, приведенные в статье, входят в круг наиболее актуальных и важных вопросов глобального экономического сообщества и помогают разобраться в причинах стремительного роста китайской экономики.

Статья посвящена анализу развития банковского сектора Китая, изучению специфических особенностей ее функционирования, перспектив развития и проблем.

Реформа банковской системы, проводимая властями Китая на протяжении достаточно длительного периода времени, во многом определила современные особенности банковских операций. Реформа состоит из трех этапов, каждый из которых независим и в тоже время неотъемлем от общего вектора реформирования.

Пострадав от кризиса ликвидности, охватившего мировой финансовый рынок в последние месяцы, Центральный банк Китая (Национальный банк Китая) применяет ряд мер, направленных на поддержку национальных финансовых институтов. Среди протекционистских мер стратегическую роль играет резкое увеличение ставки на краткосрочные кредиты для иностранных банков.

Опыт Китая по реформированию банковской системы может быть поучителен и для Российской Федерации, однако некоторые меры, применяемые властями, неприемлемы для отечественной практики.

Сегодня можно сделать следующий вывод: являясь своеобразным восточным анклавом, банковский сектор Китая неотъемлемо связан с мировой финансовой системой и во многом от нее зависит.

Процесс экономического развития каждого суверенного государства в связи с различными объемами ресурсов в наличии – демографическими, природными, экономическими, информационными – имеет свои характерные особенности, стадии и этапы, свойственные непосредственно данному субъекту.

Процесс становления государства представляет собой систему сложных многоэтапных действий, направленных на формирование единого политического, экономического, социального пространства на определенной территории в рамках ограниченного социума. При этом можно выделить основные черты развития, в той или иной мере свойственные каждому государству:

1. Во времена рабовладельческих и феодальных государств все усилия в основном были направлены на удовлетворение потребностей меньшинств – рабовладельцев, феодалов, капиталистов. В этот период экономическое развитие замыкалось в рамках территории государства, термин «международные отношения» в том значении, в котором мы употребляем его сегодня, сводился к открытию торговых путей и началу активного развития товарно-денежных отношений.
2. Постепенное сужение сущности государства как организации классового господства, расширение и обогащение тех объективных его свойств, которые характеризуют государство как организацию всего общества, приводят к постепенному перемещению вектора экономического развития. Растет межгосударственное сотрудничество, начинается формироваться устойчивая финансовая система. Для этого периода также характерно появление первых финансовых институтов.
3. Будучи по-прежнему главной управляющей системой общества, государство начинает превращаться в орган пре-

одоления социальных противоречий, учета и координации интересов различных групп населения, проведения в жизнь таких решений, которые бы поддерживались различными общественными слоями. В деятельности государства на первый план начинают выступать такие важные общедемократические институты, как разделение властей, верховенство закона, гласность, плюрализм мнений, высокая роль суда¹.

4. На современном этапе развития мирового хозяйства главной характерной чертой становится процесс глобализации, тесного международного сотрудничества, углубления специализации суверенных государств в соответствии с располагаемыми ресурсами. Суверенный финансовый сектор становится неотъемлемой частью единого мирового финансового пространства.

Экономика Китая на протяжении всего периода развития мирового хозяйства отличалась от экономик западных государств и США. Азиатская культура, восточный тип мышления, своеобразное географическое положение во многом определили направление развития китайской экономики и китайского банковского сектора. По статистическим данным, экономика Китайской Народной Республики занимает четвертое место в мире по величине номинального валового внутреннего продукта (размер ВВП в 2006г. равнялся 2,68 трлн. долл. США).

Беспрецедентные успехи в развитии экономики Китая – одно из важнейших явлений мировой истории XX в. За годы преобразований (1979-1999 гг.) объем ВВП увеличился в 5,7 раза, т.е. возрастал в среднем на 9,6% в год. Производство ВВП на душу населения повысилось в 4,4 раза, производительность труда (ВВП на одного занятого) увеличилась в 3,6 раза².

Главная причина, обусловившая ускоренное развитие Китая – характер экономической политики. В 1979-1999 гг., вопреки широко распространенным представлениям, в стране проводились постепенные и последовательные реформы, которые осуществлялись не по чужим рецептам, как в большинстве других стран, а на основании собственного опыта и с учетом собственных характерных черт и особенностей. Сегодня можно однозначно сказать, что степень либеральности и радикальности китайских реформ не имеет аналогов в мировой истории. Результатом воплощения на практике либеральной экономической модели стало беспрецедентное сокращение масштабов государственной нагрузки по всем направлениям, обеспечившее экономике КНР рекордные темпы роста. Другой важной особенностью является то, что субъекты рынка формировались не через разрушение существующих государственных структур, а путем заполнения пустующих ниш новыми коммерческими структурами, т.е. с первых шагов реформа работала на уменьшение дефицитности экономики. В этих целях не только мобилизовывались внутренние резервы, но и активно привлекались зарубежные капиталы.

В начале XXIв. Китай продолжает экономическую реформу в стране, неотъемлемой частью которой становится реформа национального банковского сектора. Принципиально важным фактором, оказавшим неоспоримое влияние на процесс становления китайской экономики, становится вступление Китая во Всемирную торговую организацию (ВТО) в ноябре 2001г. Как и любое государство, стремящееся интегрировать в систему еди-

¹ Манов Г.Н. Теория права и государства: Учебник для вузов. – М.: БЕК, 1996.

² Китай – подходы и особенности экономических преобразований // Весь Китай = ChinaPRO: Деловой журнал. – 2008. – №3.

ного мирового хозяйства и международных экономических отношений, Китай видел в присоединении к ВТО возможность оптимизации путей развития национальной экономики и ставил перед собой определенные цели, характерные для всех потенциальных участников ВТО:

- получение лучших в сравнении с существующими и недискриминационных условий для доступа китайской продукции на иностранные рынки;
- доступ к международному механизму разрешения торговых споров;
- создание более благоприятного климата для иностранных инвестиций в результате приведения законодательной системы в соответствие с нормами ВТО;
- расширение возможностей для китайских инвесторов в странах – членах ВТО, в частности, в банковской сфере;
- создание условий для повышения качества и конкурентоспособности национальной продукции в результате увеличения потока иностранных товаров, услуг и инвестиций на китайский рынок;
- участие в выработке правил международной торговли с учетом своих национальных интересов;
- улучшение имиджа Китая в мире как полноправного участника международной торговли.

На страны – участницы ВТО накладывается ряд требований, обязательных для исполнения, среди которых – постепенное снятие таможенных барьеров и ограничений для зарубежных партнеров при импорте их продукции в Китай; либерализация банковского сектора, т.е. снятие ограничений на деятельность иностранных финансовых институтов. При этом власти Китая прилагают массу усилий для защиты национального сектора хозяйства. Для защиты внутреннего рынка Китай широко использует технические стандарты и условия. Хотя определенный прогресс в переходе на международные стандарты есть, его нельзя назвать стремительным: в течение последних 20 лет сфера использования международных стандартов расширилась с 12 до 40%. По соглашению с ВТО, КНР обязалась расширять сферу действия международных стандартов на 10% каждые пять лет. Следует заметить, что в документах о приеме КНР в ВТО зафиксированы достаточно четкие обязательства участников антидемпинговых расследований и условия введения компенсационных пошлин. Упор сделан на повышение прозрачности процедур, китайской стороной показаны обязанности государственных экономических органов по рассмотрению жалоб местных производителей. С 1997г. КНР начала проводить собственные антидемпинговые расследования.

В сфере услуг, в том числе банковских, практически закрытой для зарубежного бизнеса в течение всего реформенного периода, КНР по соглашениям с ВТО пошла на ограниченную и поступательную либерализацию. Практически во всех отраслях предусмотрено постепенное расширение географии деятельности иностранного капитала и повышение его участия в капитале совместных предприятий. В ряде случаев допускается полное владение предприятиями. В банковской сфере строго определен круг операций, разрешенных иностранным компаниям. Также ограничительные схемы предусмотрены соглашениями в области туризма, внутренней торговли, профессиональных услуг адвокатов, архитекторов, инженеров, подрядчиков, медиков, бизнес-консультантов, преподавателей и т.д. Мотивация таких ограничений, как правило, весьма прозрачна: преследуются цели расширения занятости китайского населения, сохранения для национальных агентов наиболее выгодных операций, облегчения контроля над

деятельностью иностранного капитала и развитием хозяйства в целом³.

Сегодня можно без сомнения говорить о положительных последствиях вступления Китая в ВТО:

- Беспрецедентный рост объемов внешней торговли (с 510 млрд. долл. в 2001г. до 2,1 трлн. долл. в 2007 г.) – по этому показателю Китай занимает 3-е место в мире.
- Рост объема прямых иностранных инвестиций (с 46,9 млрд. долл. в 2001г. до 74,7 млрд. долл. в 2007 г.). Данный показатель несколько превышает показатели 2006 г., несмотря на предпринимаемые правительством страны меры по сдерживанию роста зарубежных капиталовложений. В 2006 г. в китайскую экономику было привлечено 63 млрд. долл. прямых иностранных инвестиций. Китай в настоящее время продолжает оставаться одним из самых динамично развивающихся и наиболее привлекательных инвестиционных рынков мира, отчасти благодаря дешевой рабочей силе и развитой производственной базе. В список крупнейших инвестиционных партнеров входят Гонконг, Республика Корея, Япония, Сингапур, США и Тайвань⁴.
- Рост объема валютных резервов Китая (с 212,2 млрд. долл. в 2001 г. до 1,4 трлн. долл. в 2007 г.). Этот показатель увеличился на 45,11% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Быстрый рост валютных резервов страны обусловлен в основном доходами от наращивания экспорта и притока иностранных инвестиций.
- Вступление в ВТО открыло для китайского банковского сектора двери в мировую экономику. Но наряду с благоприятными возможностями, китайским банкам пришлось столкнуться с рядом трудностей. По причине присущих им собственных недостатков и отставанием в конкурентной борьбе от иностранных банков, китайским банкам предстоит ускорить темпы реформ и внешней либерализации. Всей банковской системе необходимо разработать адекватные меры реагирования на возникающие со вступлением в ВТО трудности, решить существующие проблемы и планировать дальнейшее развитие с учетом мирового опыта. От того, успеет ли правительство и банковская система решить проблему невозвратных долгов, зависит стабильность китайских банков на фоне ужесточения конкуренции и либерализации процентных ставок⁵.

Для анализа банковского сектора на современном этапе развития экономики необходимо ознакомиться с историей развития финансовой системы в стране.

После образования КНР (1949 г.) с учетом опыта Советского Союза и других стран с централизованно планируемой экономикой в Китае осуществлялось огосударствление банков старого типа. Банковская деятельность включала в себя перераспределение материальных ресурсов для восстановления и дальнейшего развития народного хозяйства. Ведущая роль принадлежала Народному банку Китая (НБК), который совместил часть функций Центрального банка и операции государственных специализированных банков. На долю НБК приходилось более 95% кредитных операций в стране. Это положение сохранялось до 1984 г. На данном этапе централизованная банковская система сыграла активную созидательную роль, но со временем она становится все менее эффективной и требует проведения реформ.

С конца 1970-х гг. в Китае началась широкомасштабная реформа банковского сектора, которая входила в

³ Салицкий А. Китай в ВТО: либеральный протекционизм // www.wto.ru – информационный портал ВТО.

⁴ Объем иностранных инвестиций в экономику Китая составил 74,7 млрд. долл. США // ИА «Альянс Медиа» по материалам Прайм-ТАСС. – 2008. – 23 января; www.investmarket.ru.

⁵ Резник Г. Истинная цена китайского роста // Банковская практика за рубежом. – 2003. – №2.

комплексную экономическую реформу. Реформа банковской системы КНР прошла три этапа:

- I этап – 1977-1983 г. На данном этапе система централизации доходов и расходов сменяется суверенным разделением прибыли и затрат, банковская система становится более сложно структурированной, усиливается воздействие кредитно-финансовых рычагов на экономическое развитие.
- II этап – 1984-1993 г. В этот период банковская реформа становится более комплексной и действенной по отношению к народному хозяйству страны. Банковская система Китая, продолжая оставаться достаточно централизованной, приобрела некоторые рыночные элементы. Для создания системы «социалистической рыночной экономики» был особенно необходим эффективный банковский механизм. Централизованная банковская система, несмотря на определенные меры по ее реформированию, стала тормозом на пути рыночных преобразований в стране.
- III этап – с 1994 г. по настоящее время. Среди главных задач рассматриваемого этапа – существенное обновление банковской системы, придание ей большей гибкости, ослабление зависимости от центральных властей, приближение к мировым стандартам.

Развитие банковской системы КНР на современном этапе сопровождается увеличением числа банковских учреждений, углублением их специализации, расширением круга выполняемых операций и перераспределением функций между ними.

Банковская система Китая, образовавшаяся в 1994 г., состоит из четырех групп (рис. 1):

- Народный банк Китая;
- коммерческие банки. По происхождению к коммерческим банкам относятся государственные коммерческие банки, акционерные банки, городские коммерческие банки и иностранные банки. Крупнейшие государственные коммерческие банки – Строительный банк Китая, Банк Китая и Промышленно-торговый банк Китая – уже осуществляли первичное размещение акции на фондовых биржах, однако государство по-прежнему владеет контрольным пакетом их акций, и они принадлежат к группе государственных коммерческих банков;
- специализированные банки, основанные на государственном капитале, так называемые политические банки;
- небанковские финансовые учреждения.

Сектор банковских услуг претерпел ряд изменений в связи с вступлением в ВТО. Первые попытки выхода иностранных кредитных организаций на китайский рынок состоялись еще в 1980 г., но в связи с высокими «входными» барьерами, устанавливаемыми законодательством КНР, их деятельность сдерживалась, и они не могли конкурировать с национальными финансовыми институтами. После Азиатского финансового кризиса 1997 г. и начала банковской реформы в Китае ситуация стала меняться. Однако полное снятие барьеров в деятельности иностранных институтов приурочено именно к вступлению КНР в ВТО.

Обязательства, принятые на себя Китаем при вступлении в ВТО, предусматривали полное снятие ограничений и открытие банковского сектора для иностранного капитала к 2007 г. Реформа предусматривала ряд постепенных шагов и мероприятий. Сначала иностранным банкам были разрешены операции только в иностранной валюте, затем – сделки по предоставлению услуг в юанях иностранным предприятиям и гражданам, но с географическими ограничениями – свободные экономические зоны и крупные города. К иностранным банкам предъявлялись более жесткие требования к минимальному капиталу, финансовым показателям и документации по сравнению с международными стандартами ведения бизнеса, поэтому

попасть на китайский банковский рынок могли далеко не все желающие, а только те кредитные организации, которым удалось пройти через все бюрократические ступени получения банковской лицензии.

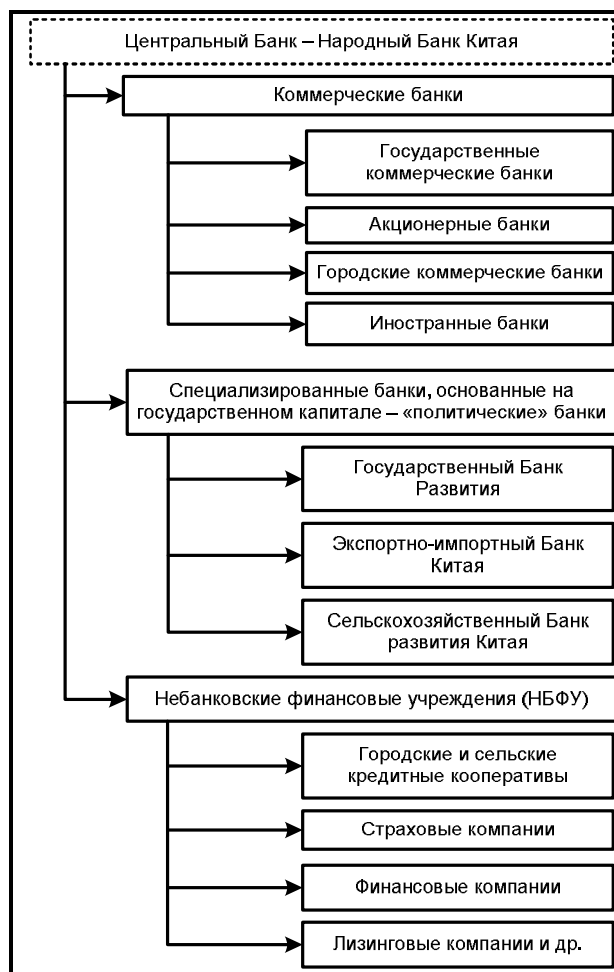


Рис.1. Институциональная структура банковской системы Китая⁶

За первую половину 2007 г. коммерческие банки Китая выдали новых кредитов на общую сумму более чем 335,5 млрд. долл., что на 16,9% больше аналогичного периода 2006 г. Это свидетельствует о перегреве китайской экономики. Очевидно, что финансовый сектор становится менее стабильным, поскольку банкам сложнее управлять кредитными рисками. Комиссия по регулированию банковского сектора будет обязывать банки совершенствовать системы управления рисками для недопущения нецелевого использования займов клиентами и контроля над их использованием. Летом 2007 г. она сообщила о применении санкций в отношении восьми банковских организаций, которые допустили нецелевое использование кредита на общую сумму в 4,46 млрд. юаней двумя корпоративными заемщиками. Выданные средства были инвестированы в акции и объекты коммерческой недвижимости⁷. Ведомство по контролю над банковским сектором официально объявило об

⁶ Источник: Ливэй Л. Реформирование банковской системы Китая. М., 2006.

⁷ Регулятор банковского сектора Китая намерен ограничить рост объемов выдаваемых кредитов // www.k2kapital.com – информационный портал. – 2007. – 23 июля.

удвоении усилий по снижению количества просроченных кредитов и усилении борьбы с уголовными нарушениями в банковской сфере. В результате проводимой политики количество финансовых злоупотреблений со стороны банкиров на сумму более 1 млн. юаней сократилось на 60% за первые шесть месяцев 2007 г. по сравнению с тем же периодом 2006 г.

Несмотря на официальное открытие китайского рынка, основной проблемой, затрудняющей деятельность иностранных кредитных институтов, остается доминирующее положение национальных банков Китая. Для того чтобы китайские банки смогли свободно и безболезненно конкурировать с зарубежными институтами, требуется обеспечить высокое качество активов и показатели платежеспособности банков, внедрить современные информационно-технологические системы управления, обеспечить национальные банки высококвалифицированной и обученной в соответствии с международными стандартами рабочей силой.

Для достижения данных целей, важность которых осознавалась властями Китая еще до вступления в ВТО, с 1999 г. начинается новый этап банковской реформы, направленной на реструктуризацию банков, финансовую либерализацию и улучшение регулирования и контроля. Реструктуризация банков являлась важнейшим направлением реформы, так как плохое качество активов и низкая капитализация лишали национальные банки какой-либо возможности вступить в равную конкурентную борьбу с западными институтами, на протяжении десятилетий строивших оптимальную политику ведения бизнеса и прироста прибыли. Реструктуризация концентрировалась главным образом на банках «большой четверки»: Сельскохозяйственный банк Китая, Банк Китая, Строительный банк Китая и Торгово-промышленный банк Китая. «Большая четверка» финансовых учреждений страны контролирует 60% китайского рынка банковских услуг, общий объем их авуаров достигает 2 трлн. долл. Первый этап реструктуризации заключался в проведении внешней аудиторской проверки банков для выявления суммы, которую потребуется выделить из национального бюджета. Процесс реформирования включает также привлечение стратегических инвесторов, в числе которых могут оказаться зарубежные компании, а также выход на фондовый рынок. По средним оценкам, на первых порах каждому из банков требуется в среднем 25-30 млрд. долл. финансовых вливаний. Таким образом, реструктуризация в основном включала в себя правительственные инъекции капитала с последующей передачей «плохих» долгов банков специально созданным компаниям по управлению активами (КУА). В период с 1999 г. по 2006 г. были проведены инъекции капитала в размере 20-24% ВВП⁸.

В целях поддержки стабильного развития банковской системы Национальный банк Китая поддерживает обязательную ставку резервирования на высоком уровне. С 25 апреля 2008 г. она увеличена до 16% (рис. 2).

Следующим значительным этапом реструктуризации банковской системы Китая становится IPO и выход банков на Гонконгскую биржу, имеющую капитализацию 1,54 трлн. долл. и занимающую 7-е место по показателю капитализации обращающихся на бирже компаний. По данным на 2005 г., в число котирующихся компаний вхо-

дят 1 135 организаций, среди которых такие крупные гиганты, как Bank of China, Bank of Communications, Cisco Systems, Lenovo, China Construction Bank, China Mobile, Industrial and Commercial Bank of China, Intel и др.⁹.

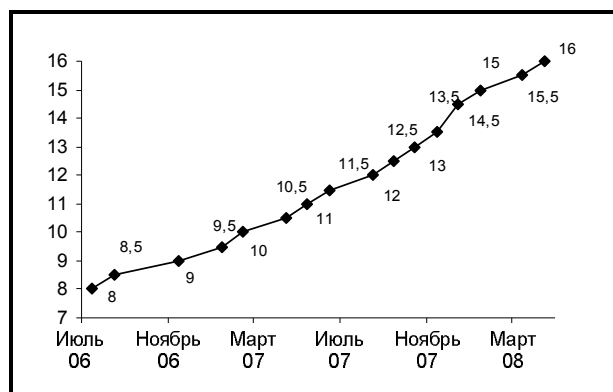


Рис. 2. Динамика обязательной ставки резервирования для китайских банков¹⁰

Власти Китая приложили значительные усилия для привлечения зарубежных инвесторов в капитал национальных банков. Реакция зарубежных компаний была неоднозначной. На протяжении десятилетий китайский банковский сектор оставался закрытым для инвесторов; барьеры, выстраиваемые властями, не позволяли иностранным компаниям не только участвовать в капитале местных организаций, но и проводить какие-либо операции на национальном рынке. В то же время высокие страновые риски сглаживаются стремительным экономическим ростом страны, достижениями промышленного сектора и внешней торговли. В 2005 г. международное рейтинговое агентство Standard & Poor's повышает рейтинг Китая по обязательствам в иностранной и национальной валюте на одну ступень – до «А-». Основная причина снижения показателя странового риска – агрессивные усилия правительства страны, направленные на реструктуризацию финансового сектора, повышение эффективности работы госсектора экономики. Постепенно доверие инвесторов к финансовому сектору Китая повышается, и к 2006 г. уже 14 иностранных инвесторов приобретают доли в капитале китайских банков (хотя их участие достаточно низкое – зафиксирован только один случай, когда доля иностранного участия в капитале банка превысила 20% от общего капитала).

Для современного этапа развития банковской системы Китая также характерен стремительный рост использования кредитных карт среди населения, что свидетельствует об увеличении доверия к кредитным институтам. По статистическим данным, на конец 2007 г. число держателей банковских карт достигло 1,5 млрд. чел., что превышает аналогичный показатель предыдущего года на 32,6%, из них 1,41 млрд. – дебетовые карты (рост на 32,6%) и 90,6 млн. – кредитные карты (рост на 82%)¹¹.

Очевидно, что на сегодняшний день крупнейшим по величине суммарной капитализации является именно банковский сектор, оставляющий далеко позади себя таких отраслевых гигантов как нефтегазовый сектор, IT и фармацевтика. Согласно последнему рейтингу FT500,

⁸ China's Banking Sector: Ripe for the Next Stage (2006) // Deutsche Bank Research.

⁹ <http://wikipedia.org>.

¹⁰ Источник: www.pbc.gov.cn.

¹¹ Bank cards popularity grows in China // China Banking, April 1-30 2008.

80 крупнейших банков мира стоили вместе 4 трлн. долл., т.е. 17,7% глобальной капитализации. Если к ним добавить страховые компании и специализированные финансовые институты (инвестиционные банки, брокерские дома, публичные финансовые агентства), то глобальный финансовый сектор по объему своей капитализации составит 5,5 трлн. долл., т.е. практически $\frac{1}{4}$ суммарной капитализации компаний мирового рейтинга. Конкретная оценка того или иного банка – на бирже или при сделках со стратегическими инвесторами – помимо оценки текущей и ожидаемой рентабельности бизнеса обязательно учитывает целый ряд факторов:

- во-первых, анализ степени регионального присутствия и рыночной доли банка на различных сегментах и оценки их изменения в будущем;
- во-вторых, анализ всевозможных рисков при данном профиле бизнеса банка: степень устойчивости пассивов, достаточность капитала, степень диверсификации активов вообще и кредитного портфеля в частности, процент невозвратов, устойчивость к курсовому и процентному рискам и т.д.;
- в-третьих, специфические факторы, такие как наличие (отсутствии) явной (неявной) поддержки банка со стороны государства и (или) банковского регулятора; репутационная история банка, его собственников и топ-менеджеров.

При сравнении капитализации банков разных стран, проводимом в основном в целях поиска жертв сделок по слиянию и поглощению, помимо учета индивидуальных характеристик банков, большое влияние оказывает оценка перспектив емкости банковского рынка, темпов роста сектора с учетом особенностей его национального регулирования, т.е. страновые показатели. Чем более либеральны правила доступа иностранцев на местный рынок и чем меньше ограничений бизнеса на нем для иностранцев, тем выше будет страновая оценка, и наоборот. В связи с этим крайне показателен опыт Китая. Несмотря на гигантскую емкость и потенциал роста банковского рынка, развернувшиеся в последние годы стратегические продажи долей в китайских банках крупнейшим глобальным банкам проходили по весьма низкой цене – в пределах 1-2 P/BV (коэффициент *price to book value*, P/BV – отношение рыночной капитализации к акционерному капиталу). Размещение акций Bank of China на бирже Гонконга позволило достичь показателя в 2,2 P/BV. Для сравнения: характерный диапазон оценок при сделках с крупнейшими российскими банками составляет сегодня 2,5-4 P/BV. Цена входа на украинский рынок для иностранцев еще выше – 4-6 P/BV. При этом страновой рейтинг Украины намного ниже аналогичного показателя для Китая и РФ. Возникает вопрос: в чем природа столь резкого разброса стоимостного показателя? Основная причина кроется в особенностях национального секторального регулирования. Вступив в ВТО, Китай оговорил сохранение на переходный период целого ряда ограничений на бизнес иностранных банков на своем рынке. Так, например, стратегический инвестор обязан приобрести не менее 5% и не более 20% акций коммерческого банка, а общая доля иностранных инвестиций в китайском банке не может превышать 25%. Если иностранцы владеют более чем 25% акций китайского банка, он считается уже не местным финансовым учреждением, а совместным предприятием, что накладывает на его деятельность массу дополнительных ограничений (более высокие требования к размерам основного и оборотного капиталов, трудности с открытием филиалов и др.).

Иностранные инвесторы могут столкнуться в Китае и с другими ограничениями. Например, Банку Bank of America при покупке акций China Construction Bank пришлось дать обещание не открывать в стране нового розничного бизнеса и свернуть уже имеющийся, чтобы усилить банковский ритейл – сектор розничных банковских услуг. При этом стоит отметить, что китайским финансовым законодательством предусмотрен минимальный трехлетний срок партнерских отношений между китайским банком и иностранным инвестором или участия иностранного инвестора в менеджменте банка, до истечения которого иностранный инвестор не может выйти из капитала и менеджмента банка. Наконец, нельзя забывать о сохраняющихся ограничениях на репатриацию прибыли, заработанной иностранцами на местном рынке, в связи с ограниченной конвертируемостью национальной валюты – юаня¹².

Таким образом, несмотря на все позитивные перспективы развития китайского банковского сектора, действующие ограничения и барьеры для иностранных капиталов способны свести на нет самые радужные оценки перспектив роста китайского рынка финансовых услуг.

Необходимым условием для привлечения иностранных инвесторов в китайский банковский сектор является решение проблем с противодействием легализации незаконных доходов.

Отмывание денег как общественное явление существует довольно давно. Однако в условиях глобализации экономики, свободы денежно-кредитных отношений и роста трансграничной организованной преступности масштабы международного рынка отмывания денег стремительно увеличились. Отмывание денег не только разрушает нормальную рыночную экономическую деятельность, стабильность финансовой системы, но и создает питательную среду для коррупции, влияет на политическую, социальную, экономическую и финансовую безопасность страны, ее стабильность и престиж. Наиболее опасным фактором является тесная связь отмывания денег с финансированием терроризма, что создает угрозу для развития мирового сообщества в XXI в.

Китай как член международного сообщества стремится внести свой вклад в дело борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма. В 1989г. страна присоединилась к многосторонним соглашениям ООН в этой области. К настоящему времени Китаем подписано более 70 различных соглашений с более чем 40 государствами о сотрудничестве в сфере противодействия отмыванию денег. Создано семь постоянных китайских представительств правоохранительных органов в пяти странах, в том числе в США, Канаде и Таиланде.

В стране проводится большая работа по противодействию организованной преступности. Политика властей полностью коррелирует с принципом тесной взаимосвязи между легитимной базой и эффективностью бизнеса: без выработки соответствующего механизма борьбы с отмыванием денег нельзя ожидать притока крупного иностранного капитала в банковскую систему Китая. Способствовать решению данной проблемы должен первый китайский закон о борьбе с отмыванием денег, вступивший в силу 1 января 2007 г. Согласно этому документу, расширяются масштабы

¹² Российские банки: затратный банковский шопинг // www.rusrating.ru. – 2006. – 18 сентября.

борьбы с отмыванием денег. Борьба с этими преступлениями будет развернута в сферах ценных бумаг и страхования. Все заинтересованные ведомства должны, согласно этому закону, исполнять свои обязанности и усилить взаимодействие, повысить уровень контроля и анализа сделок в крупных размерах, а также проводить проверки подозрительных сделок. Для улучшения международного сотрудничества в борьбе с отмыванием денег Китай готов к скорейшему присоединению к Международной группе по борьбе с финансовыми злоупотреблениями (ФАТФ). С января 2005г. Китай получил статус наблюдателя ФАТФ и прилагает активные усилия к тому, чтобы стать официальным членом этой международной организации.

Рассматриваемый закон расширяет понятие отмывания денег, включив в сферу незаконных доходов, помимо полученных от наркобизнеса, терроризма, организованной преступности и контрабанды, также доходы от коррупции и финансового мошенничества. В соответствии с законом административными органами, контролирующими все действия по борьбе с отмыванием денег, являются Народный банк Китая и Комиссия по банковскому регулированию и контролю (КБРК). Закон обязывает китайские и иностранные финансовые организации предпринимать все возможные меры по борьбе с легализацией незаконных доходов. В законе также определены условия и сроки проведения расследования незаконных финансовых сделок и принципы сотрудничества с международными органами финансового контроля¹³.

Активным помощником Китая в разработке мер по борьбе с отмыванием денег, полученных незаконным путем, являются США, обладающие богатым опытом в данной сфере. Специалисты КНР обучаются на американских курсах, где проходят подготовку по вопросам борьбы с отмыванием «грязных денег». На курсах обучаются работники Государственного управления валютного контроля, Министерства финансов и Министерства общественной безопасности КНР. Средний возраст курсантов – 31 год, т.е. основным стержнем политики Китая является молодой высококвалифицированный персонал, способный опираться на достижения IT, международный опыт, современные стандарты банковской деятельности. Для участников курсов лекции читают 14 специалистов из сферы финансов, таможенного дела, информатики, работающих в Министерстве юстиции, Министерстве финансов и Федеральной резервной системе США. Американские специалисты знакомят китайских коллег с законодательством в области борьбы с отмыванием денег, функционированием соответствующих органов, борьбой с отмыванием денег в области финансов, а также международным сотрудничеством в этом направлении.

Благодаря общим усилиям Государственного управления валютного контроля и Министерства общественной безопасности КНР, в настоящее время в стране сформировалась предварительная структура механизма эффективной борьбы с отмыванием денег в области валютного контроля.

На общегосударственном уровне вопросы борьбы с легализацией незаконных доходов нашли отражение в ст. 191 Уголовного кодекса КНР (принят 1 июля 1979г., дополнен 14 марта 1997г.), устанавливающей следую-

щее: «Лица, совершившие одно из следующих действий с целью заведомого сокрытия источников и характера происхождения средств, полученных от преступлений в сфере наркобизнеса, деятельности мафиозных структур, терроризма, контрабанды и доходов от них, приговариваются к тюремному заключению на срок не более пяти лет и (или) к штрафу на сумму, равную 5-20% объема отмываемых средств, с конфискацией доходов, полученных от вышеуказанных преступлений; при наличииотячающих обстоятельств срок заключения составляет 5-10 лет, а сумма штрафа – 5-20%:

- предоставление финансовых счетов; оказание содействия в переводе денежных средств или товаров в наличность или финансовые инструменты;
- оказание содействия в переводе средств через переводной счет либо другими способами;
- оказание содействия в переводе средств за рубеж;
- другие способы сокрытия незаконных средств, полученных преступным путем, и источников их происхождения.

Организации, причастные к вышеуказанным преступлениям, приговариваются к штрафу; управляющий персонал и другие сотрудники, непосредственно отвечающие за совершение преступления, приговариваются к тюремному заключению на срок не более пяти лет».

Таким образом, ст. 191 Уголовного кодекса называет пять конкретных видов действий по отмыванию денег посредством:

- размещения средств на счете;
- преобразования финансовых активов в наличные деньги или банковские векселя;
- перечисления на другой счет или другими формами платежей, способствующими перемещению средств;
- перевода средств за рубеж;
- другими методами преступного завуалирования незаконных доходов и их источников, т.е. использование оффшорных зон, подпольных банковских систем, а также систем электронных платежей.

Китайские эксперты в настоящее время выделяют шесть основных способов отмывания денег, получивших наибольшее распространение в КНР:

- разукрупнение (дробление большой суммы на части);
- провод денег из денежно-кредитного учреждения, минуя органы его внутреннего контроля, с помощью «агента» преступников, работающего там;
- смешение на предприятии незаконных средств с прибылью предприятия;
- действительное или фиктивное участие в законной деятельности компании с одновременным ведением деятельности по отмыванию денег;
- покупка имущества или ценных бумаг на незаконно полученную наличность;
- использование сфер сервисного обслуживания или сфер с большим ежедневным оборотом наличных денег для смешения с незаконными доходами.

В КНР, по оценкам китайских экспертов, ежегодно отмывается около 24,7 млрд. долл.¹⁴.

На уровне административного законодательства в целях борьбы с легализацией незаконных доходов действуют следующие акты:

- Временное положение о контроле за наличностью (указ Госсовета КНР №12 от 8 сентября 1988г.) и Правила реализации «Временного положения о контроле за наличностью» (23 сентября 1988г.), определившие сферы применения наличных денег и ограничившие объем наличных сделок;
- Положение о режиме использования настоящих имен при личных сберегательных счетах, исключающее возмож-

¹³ Тверская Д.В. Процесс развития взаимодействия банковской системы Китая с международным банковским сообществом.

¹⁴ Савинский С.П. Противодействие отмыванию денег и финансированию терроризма в КНР // Банковское дело. – 2003. – №1.

ность открытия анонимных счетов или счетов на вымышленные имена и облегчающее возможность контроля за клиентурой банков.

Среди ведомственных инструкций особого внимания заслуживают принятые НБК в январе 2003 г. указы №1-3:

- Положение о борьбе финансовых структур с отмыванием денег;
- Административные правила предоставления информации о крупных и подозрительных операциях в юанях;
- Административные правила предоставления информации о крупных и подозрительных операциях в иностранной валюте.

Согласно вышеуказанным положениям, крупными считаются следующие операции в юанях (разовые операции):

- при наличном расчете – свыше 200 тыс. юаней;
- при безналичном расчете между юридическими лицами – свыше 1 млн. юаней, между физическими лицами (или между физическим и юридическим лицами) – свыше 200 тыс. юаней.

В инвалюте (разовые операции или сумма операций за один день):

- при наличном расчете – свыше 10 тыс. долл.;
- при безналичном расчете между физическими лицами – свыше 100 тыс. долл., между юридическими лицами – свыше 500 тыс. долл.

К категории подозрительных, в соответствии с указанными документами, относятся операции, сумма, частота совершения, источник или направление использования средств которых обладают какими-либо необычными характеристиками. Для операций в юанях установлено 13 признаков подозрительных операций (помимо определяемых самостоятельно НБК или финансовыми посредниками):

- разовое снятие большого объема средств, поступивших на счет небольшими суммами, либо наоборот;
- явное несоответствие частоты и объемов операций масштабам деятельности предприятия;
- явное несоответствие направления операций сфере деятельности предприятия;
- явное несоответствие текущих операций предприятия особенностям его деятельности;
- явное несоответствие периодически осуществляемых крупных операций характеру и особенностям деятельности предприятия;
- частое осуществление в течение короткого периода времени операций между одними и теми же плательщиками и получателями платежей;
- внезапное перемещение по неясной причине большого объема средств в течение короткого периода времени через счет, долгое время не использовавшийся;
- частое получение в течение короткого периода времени предприятием переводов от частного лица, явно не имеющего отношения к сфере деятельности предприятия;
- явное несоответствие суммы, частоты и направлений использования наличного вклада (снятия) обычным операциям клиента;
- перемещение через личный счет в банке суммы свыше 1 млн. юаней за короткий период времени;
- частые операции в течение короткого периода времени с клиентами из регионов, связанных с наркоторговлей, контрабандой и террористической деятельностью;
- частое открытие и закрытие счетов, которому предшествует перемещение больших объемов средств;
- намеренная разбивка большого объема средств на мелкие суммы с целью избежания контроля за крупными операциями.

По операциям в инвалюте только для наличных операций установлено 11 подозрительных признаков, для безналичных – 20 признаков.

Вышеуказанные документы устанавливают необходимость создания каждым из финансовых посредников специальных структур по осуществлению мониторинга крупных и подозрительных операций, Информация о таких операциях должна предоставляться в течение следующего рабочего дня в отделения НБК и храниться финансовыми посредниками пять лет со дня совершения операции.

Вопросы предотвращения легализации незаконных доходов отражены в следующих документах:

- Положение о контроле за банковскими счетами;
- Положение о контроле за зарубежными счетами в иностранной валюте;
- Уведомление о контроле за крупными наличными платежами;
- Положение о регистрации крупных наличных платежей.

Основу законодательной базы Китая составляют три документа, разработанные Народным банком Китая:

- Положение по противодействию отмыванию денег кредитными институтами;
- Методы регулирования докладных о значительных суммах в национальной валюте и платежах по сомнительным сделкам;
- Методы регулирования докладных о значительных суммах кредитных институтов и сомнительных сделках в иностранной валюте.

Действие этих документов вступило в силу с 1 марта 2003 г. С этой даты все банки КНР, трастово-инвестиционные компании, почтовые сберкассы, финансовые компании, кредитные кооперативы, лизинговые компании и иностранные кредитные учреждения обязаны хранить не менее пяти лет информацию обо всех сделках с суммами, превышающими 200 тыс. юаней (24 тыс. долл.), или о подозрительных сделках.

Законодательную базу формируют также международные договоры, членом которых является Китай, такие как Конвенция ООН о запрещении незаконной транспортировки наркотических лекарств и психотропных веществ 1988 г., Конвенция ООН о борьбе с транснациональной организованной преступностью 2002 г., Конвенция ООН о борьбе с коррупцией, подписанная в декабре 2003 г. в Мексике¹⁵.

Общее руководство по борьбе с отмыванием денег в КНР находится в ведении Госсовета, который вырабатывает государственный курс, политику сотрудничества с международными организациями, осуществляет согласование работы различных ведомств. По мнению руководства КНР, работа по противодействию отмыванию денег в стране в целом налажена, соответствующие политические мероприятия по противодействию отмыванию денег были эффективны, имеются рабочие инструменты и согласованность работы учреждений различных уровней. Вместе с тем в этой сфере существует множество проблем. Правоохранительным органам приходится сталкиваться с новыми, более сложными формами отмывания денег, при этом существуют значительные различия между работой национальных служб КНР и сложившейся международной практикой.

В коммерческих банках КНР сформирована система внутреннего контроля за противодействием отмыванию денег. Лидирует Банк Китая, что обусловлено как большим количеством зарубежных филиалов (более 500), так и характером операций банка – внешнеторговые расчеты. В 1998 г. Банк Китая разработал документ под названием «Основные принципы противодействия отмыванию денег в зарубежных подразделе-

¹⁵ Борьба с отмыванием денег // Цзинжун шибао. – 2004. – 2 января.

ниях банка». В июне 2001 г. в его головном офисе была создана рабочая комиссия по противодействию отмыванию денег, в 2002 г. было разработано Руководство Банка Китая по противодействию отмыванию денег. Также активно работает в этой сфере и Промышленно-торговый банк Китая.

Являясь неотъемлемой частью международного банковского сектора, банки Китая стремятся предоставлять финансовые услуги на соответствующем уровне. Темпы роста внешней торговли в современной экономике превышают аналогичный показатель в каком-либо другом секторе, поэтому стратегическим направлением деятельности финансовых институтов на сегодняшний день являются операции в сфере внешнеторгового банковского финансирования. Китайские банки стремятся активно участвовать в таких сделках, как открытие аккредитивов с последующим финансированием, предоставление межбанковских кредитов под внешнеторговые контракты клиентов банка-партнера, операции, аналогичные форфейтингу. В марте 2007 г. было подписано первое в истории российско-китайского банковского сотрудничества соглашение между российским (ОАО «Промсвязьбанк») и китайским (Bank of China) банками, открывающее возможности получения финансирования от государственного коммерческого банка Китая.

Сотрудничество с китайским банком отличается от международной практики и вызывает некоторые затруднения. Так, Банк Китая оставляет право принятия решения за каждым филиалом, не придерживается централизованной политики, характерной для западных институтов. Например, окончательное решение о рассмотрении сделки в пользу клиента Ксиньянганского подразделения Банка Китая (Xinjiang branch) будет принимать непосредственно само подразделение, руководствуясь своими внутренними принципами, условиями работы и т.д. Для российского контрагента это означает не что иное, как неуверенность в китайском партнере, т.е. нельзя быть полностью уверенным в решении китайского банка, несмотря на наличие межбанковского соглашения.

Китайская банковская система представляет собой саморегулирующийся экономический механизм. Летом 2007 г. за счет резкого сокращения краткосрочного лимита на зарубежные займы для китайских банков «дочки» иностранных институтов оказались в затруднительной ситуации, так как были вынуждены брать межбанковские кредиты у китайских банков, которые, в свою очередь, резко подняли стоимость данных услуг.

В результате политики, проведенной Народным Банком Китая, китайские банки оказались в выигрышной позиции, так как объемы их сотрудничества с российскими контрагентами увеличились. Данная схема распространяется не только на российских партнеров, но и на банки других государств, что означает значительное увеличение объема сделок китайских банков.

Пострадавшие от ипотечного кризиса в США китайские банки стремятся возместить потери любыми способами. Стоимость среднесрочных китайских денег (до 1 года) возросла на 4-5%, и если летом 2007 г. средняя цена на китайском рынке на годовое финансирование неподтвержденного аккредитива составляла LIBOR+1,5%, то сегодня китайские банки предлагают не меньше LIBOR+5-7%.

Хотя формально с января 2007 г. сняты все ограничения на деятельность иностранных представительств на

китайском рынке банковских услуг, на практике ситуация выглядит иначе. Ограничения на краткосрочный лимит, введенные летом 2007 г., до сих пор действуют, филиалы иностранных банков в Китае не могут позволить себе конкурировать с коммерческими китайскими банками и вынуждены в силу действующих ограничений занимать у последних средства для проведения операций. Объемы международных сделок, соответственно, снижаются. Национальный банк Китая всеми силами стремится сгладить перегрев национальной экономики.

На последнем заседании банковского комитета, состоявшемся в январе 2008 г., НБК принял решение продолжать политику стабилизации экономики. На фоне общемирового повышения рисков в связи с кризисом ликвидности комитет НБК намерен оказать кредитные преференции наиболее слабым отраслям китайской экономики:

- сельское хозяйство;
- образование;
- предприятия малого и среднего бизнеса.

За последние месяцы в Китае достаточно сильно вырос индекс потребительских цен – CPI (рис. 3), что свидетельствует о повышении уровня инфляции. В такой ситуации работа банков осложняется давлением макроэкономических факторов, и государственная поддержка финансовых институтов становится неотъемлемой частью их нормального функционирования.

В апреле 2008 г. Комиссия по регулированию китайского банковского сектора (China banking regulatory commission) подтвердила свои намерения продолжать строгую монетарную политику в связи с высоким уровнем цен.

Отличительной чертой банковской системы Китая является то, что на протяжении всего периода развития она представляет собой основной рычаг управления экономическими и социальными процессами в стране. За последние десять лет Китаю удалось завоевать имидж страны с самым высоким в мире экономическим потенциалом. Каким же образом всего за 15-20 лет бедная аграрная страна превратилась в передовую державу? Сопоставление данных из независимых источников позволяет предположить, что абсолютная непрозрачность китайской финансовой системы долгие годы позволяла политическим лидерам маскировать реальную экономическую ситуацию в стране быстрым ростом ВВП, который обеспечивался за счет интенсивного финансирования убыточных предприятий.

В условиях интенсивного развития товарно-денежных отношений, углубления монетизации и коммерциализации отношений на банковскую систему объективно ложится большая ответственность за стабильность денежного обращения, устойчивость национальной валюты, обеспечение денежными средствами сельского хозяйства, крупнейших промышленных предприятий, образующих несущий каркас всего народного хозяйства и общества, равно как среднего и малого бизнеса. Для достижения данных целей с 1994 г. начала проводиться реформа банковского сектора. Одна из генеральных задач реформируемой банковской системы заключается в налаживании теснейшей финансово-денежной связи с производством. Банковский сектор Китая находится в процессе постоянного развития. Банковская система в целом, ее организационная структура и система управления, в основном соответствовавшие особенностям китайского переходного периода и обеспечившие об-

служивание плавного перехода от «китайского социализма» к новому экономическому устройству страны, сегодня является сдерживающим фактором на пути к рыночной экономике.

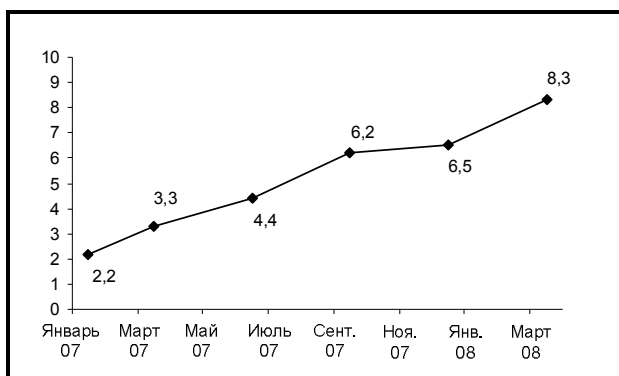


Рис. 3. Рост индекса потребительских цен в Китае¹⁶

Цель развития банковской системы Китая заключается в том, чтобы обеспечить стабильность в финансовой сфере, укрепить денежный оборот, повысить эффективность банков, оптимально распределять денежно-кредитные ресурсы в хозяйстве и т.д. В ходе банковских реформ Китай решал такие задачи, как реорганизация и реструктуризация банков; повышение капитализации коммерческих банков; совершенствование банковского надзора, применение международных стандартов; укрепление законодательной базы и т.д.

В целом банковская система Китая успешно обеспечила переход от командно-плановой экономики к рыночной экономике с китайской спецификой.

Сегодня Китай, бесспорно, передовое государство, занимающее стратегическую позицию на международной арене, однако достаточно тяжело судить о месте банковского сектора Китая в едином мировом хозяйстве. Представляя огромный интерес для иностранных инвесторов, китайский банковский сектор продолжает привлекать зарубежный капитал; банки других стран прилагают массу усилий, чтобы попасть на китайский рынок, который до сих пор таит в себе ряд ограничений, связывающих руки инвесторам и представителям иностранных финансовых институтов.

Несомненно, китайский сектор финансовых услуг является неотъемлемой частью глобального банковского рынка, при этом во многом остается независимым. Восточная специфика отразилась и на природе банков и наиболее точным будет вывод, что китайская банковская система является «восточным анклавом» – неотъемлемой частью международного сектора банковских услуг.

Кузьмичева Дарья Алексеевна

Литература

1. Китай – подходы и особенности экономических преобразований // Весь Китай = ChinaPRO: Деловой журнал. – 2008. – №3.
2. Манов Г.Н. Теория права и государства: Учебник для вузов. – М.: БЕК, 1996.
3. Резник Г. Истинная цена китайского роста // Банковская практика за рубежом. – 2003. – №2.
4. Савинский С.П. Противодействие отмыванию денег и финансированию терроризма в КНР // Банковское дело. – 2005. – №1.
5. Тверская Д.В. Процесс развития взаимодействия банковской системы Китая с международным банковским сообществом.
6. Салицкий А. Китай в ВТО: либеральный протекционизм // www.wto.ru – информационный портал ВТО.
7. Объем иностранных инвестиций в экономику Китая составил 74,7 млрд. долл. США // ИА «Альянс Медиа» по материалам Прайм-ТАСС. – 2008. – 23 января; www.investmarket.ru.
8. Регулятор банковского сектора Китая намерен ограничить рост объемов выдаваемых кредитов // www.k2kapital.com – информационный портал. – 2007. – 23 июля.
9. www.pbc.gov.cn.
10. http://ru.wikipedia.org.
11. Российские банки: затратный банковский шопинг // www.rusrating.ru. – 2006. – 18 сентября.
12. Борьба с отмыванием денег // Цзинжун шибао. – 2004. – 2 января.
13. Bank cards popularity grows in China // China Banking, April 1-30.2008.
14. Bloomberg CNN Money, АК БАРС Финанс.
15. China's Banking Sector: Ripe for the Next Stage (2006) // Deutsche Bank Research.
16. China to continue tight monetary policy // China Banking №.47, April 1-30. 2008.

РЕЦЕНЗИЯ

Экономика Китая вообще и банковская система в частности представляют большой интерес для мировой общественности, поэтому анализ, проведенный автором статьи, актуален и несет в себе стратегическое значение для понимания природы роста китайской экономики. Статья раскрывает процесс развития банковской системы Китая, демонстрируя особенности ее формирования и функционирования, проводимые реформы, их последствия и интеграцию китайских финансовых институтов в единую мировую систему. Основываясь на последних статистических данных, автор детально изучает современные тенденции и проблемы китайского банковского сектора.

Сегодня, в условиях всемирной глобализации, невозможно рассматривать банковскую систему какого-либо государства как суверенную, обособленную от остального мира единицу. Особенно сильно данное утверждение характерно для Китая – страны с поразительными показателями роста. Ведь всего за несколько десятилетий КНР из отсталого аграрного государства превратилась в динамично развивающуюся промышленно ориентированную страну. Опыт китайских властей заслуживает внимания и, возможно, частичного использования в российской практике.

Считаю, что автором статьи проведена серьезная работа по изучению такого значимого вопроса, как развитие банковского сектора Китая, исследование основано не только на практическом аспекте, но на изучении теоретической базы. В современной действительности наличие капитала является основополагающим звеном развития любого бизнеса. Учитывая промышленный рост Китая и повсеместное распространение китайской продукции на зарубежных рынках, можно сделать вывод, что в скором времени Китай превратится в индустриально развитое государство, занимающее лидирующие позиции по макроэкономическим показателям, что еще раз подчеркивает актуальность проведенного исследования. Доказательства и выводы, приведенные в статье, основаны на практическом аспекте и являются достоверными.

Статья рекомендована к публикации в журнале ВАК.
 Щербakov В.Н., д.э.н. профессор, зав. кафедрой «Финансы и кредит» ГОУ «Московский государственный индустриальный университет»

¹⁶ Источник: China to continue tight monetary policy // China Banking №47, April 1-30 2008.

10.5. CHINESE BANKING SYSTEM: ENCLAVE OR AN INTEGRAL PART OF THE GLOBAL FINANCIAL MARKET?

D.A. Kuzmicheva, Post-GRaduate Student,
the Department «Finances and Credit»

Moscow State Industrial University

Chinese Economics and especially the banking sector is highly interesting to the World Economic Society and for this reason the analysis carried out by the author of the article is among international issues of current importance and helps to understand the roots of Chinese economic growth.

The article is devoted to the development of the Chinese banking sector, underlines the specific features of its performance, current and future market trends and problems. As an integral part of national economics the banking reform conducted by the Chinese Government is also studied in the article. It consists of three parts; each of them is independent and closely related at the same time.

Chinese Banks have sufficiently suffered from the current market liquidity crisis and the Central Bank of China (National Bank of China) does its best to support the national financial institutions. Among the security measures is the dramatic increase in prices with respect to the cost of lending money to foreign banks.

Some steps taken in Chinese policy are worth implementing in Russia, others are quite unacceptable to us. So in order to avoid the mistakes made by China we need deep understanding of its banking sector.

The main idea of the article was to find out if the Chinese banking sector is an enclave or an integral part of Global Financial Market. The question is quite difficult and it's better to conclude that the Chinese Banking System is in some ways separate but in other ways an integral part of the World Economy with eastern characteristics.

Literature

1. The business magazine «ChinaPRO» – All China No3 (33), dd. May 01, 2008: China – the methods and specific features of the economic reorganisation.
2. G. Manov. The theory of law and the state // The student book, Moscow: BEK, 1996.
3. G. Reznik. The exact price of Chinese growth // The banking practice abroad, №2, 2003.
4. S. Savinsky: Anti money-laundering and counteraction related to terrorism' financing in China // The Banking Business, N1, 2005.
5. D. Tverskaya. The developing and cooperation of the Chinese banking system with international financial society.
6. www.wto.ru – informational portal of WTO. China in WTO: liberal protectionism. A. Salitsky.
7. www.investmarket.ru – IA "Alyans Media" per data of Praim-Tass: The volume of foreign investments in China is 74,7 billion USD. January 23, 2008.
8. www.k2kapital.com – informational portal. [Beijing: National Bank of China is going to limit the volume of credits. July 23, 2007.](#)
9. www.pbc.gov.cn.
10. <http://ru.wikipedia.org>.
11. www.rusrating.ru: Russian Banks – expensive banking shopping. September 18, 2006.
12. Anti money-laundering: «Tszhinzhun Shibao», January 02, 2004.
13. Bank cards popularity grows in China // China Banking, April 1-30 2008.
14. Bloomberg CNN Money, АК БАРС Финанс.
15. China's Banking Sector: Ripe for the Next Stage (2006) // Deutsche Bank Research.
16. China to continue tight monetary policy // China Banking №.47, April 1-30 2008.