

ЭКОНОМИКА / ECONOMICS**Основные тенденции в деятельности китайских банков в России в начале 14-й пятилетки**

© 2024

DOI: 10.31857/S0131281224030043

Сербина Екатерина Михайловна

Кандидат экономических наук, научный сотрудник Центра социально-экономических исследований, Институт Китая и современной Азии РАН (адрес: 117977, Москва, Нахимовский пр-т, 32). ORCID: 0000-0002-7605-705X. E-mail: serbinakate@gmail.com

Статья поступила в редакцию 05.05.2024.

Аннотация:

В статье анализируется деятельность дочерних структур и представительств китайских банков в России в первые годы 14-й пятилетки (2021–2025). На российском рынке работают четыре коммерческих банка с госучастием: АКБ «Бэнк оф Чайна» (АО) (中国银行, Банк Китая), ООО «Чайнасельхозбанк» (中国农村银行, Agricultural Bank of China), ООО «Чайна Констракшн Банк» (中国建设银行, China Construction Bank), АйСиБиСи (АО) (工商银行, Industrial and Commercial Bank of China), представительства Государственного банка развития Китая (国家开发银行, China Development Bank) и Экспортно-импортного банка Китая (中国进出口银行, Export-Import Bank of China). Банки предоставляют полный спектр продуктов и услуг преимущественно китайским и российским компаниям, ведущим бизнес с Китаем, включая выдачу кредитов, открытие и ведение счетов, выпуск аккредитивов, работу с финансовыми инструментами. В 13-ю пятилетку (2016–2020) китайские банки вели активную деятельность по участию в синдицированном кредитовании, не только служившем прямым коммерческим выгодам, но и являвшимся платформой для апробации сделок для дальнейшего осуществления в других странах.

Автор отмечает значительное увеличение активов китайских дочерних банков в 14-ю пятилетку. В отношении пассивов также произошел рост в категории «средства кредитных организаций» (операции по лоро-счетам других банков, межбанковские операции), что связано с необходимостью осуществления возросшего числа клиентских платежей на фоне интенсификации двустороннего товарооборота, а также ограничений по расчетам в долларах и евро. Эти тенденции способствовали росту как клиентской базы, так и прибыли китайских дочерних структур, взывающих комиссии за обслуживание счетов, проведение транзакций, а также положительно повлияли на увеличение объемов расчетов в национальных валютах. В статье также анализируется структура расчетов России по внешнеторговым контрактам и делается вывод о растущем преобладании национальных валют.

Автор отмечает, что в целом китайские финансовые институты проводят осторожную кредитную политику, ориентируясь на поддержание стабильности и нивелирование различного рода рисков.

Ключевые слова:

китайские банки, Китай, Россия, расчеты, 13-я пятилетка, 14-я пятилетка, национальная валюта.

Для цитирования:

Сербина Е.М. Основные тенденции в деятельности китайских банков в России в начале 14-й пятилетки // Проблемы Дальнего Востока. 2024. № 3. С. 56–68.

DOI: 10.31857/S0131281224030043.

Постоянное увеличение товарооборота между Россией и Китаем подразумевает рост расчетов между двумя странами и расширение требований к банковскому сектору в части продуктов и услуг. В 14-ю пятилетку двусторонний товарооборот демонстрирует

постоянный рост и достиг в 2023 г. 218,17 млрд долл., что на 26,3 % больше по сравнению с предыдущим годом. Китайские банки развивают взаимодействие с широким кругом российских и иностранных банковских и небанковских финансовых институтов. В связи с увеличением двусторонней торговли и сужением взаимодействия с некоторыми имеющимися торговыми партнерами деятельность китайских банков в России в последние два года подвергается значительной трансформации.

По состоянию на первый квартал 2024 г. в России продолжают функционировать следующие финансовые институты Китая: представительства Экспортно-импортного банка и Государственного банка развития Китая, государственное страховое агентство «Синошур» (Sinosure), четыре дочерних банка так называемой большой шестерки¹: АКБ «Бэнк оф Чайна», ООО «Чайнасельхозбанк», ООО «Чайна Констракшн Банк», АйСиБиСи (АО).

Регулируют работу китайских банков в качестве банков-нерезидентов федеральные законы и нормативные акты Центрального банка РФ, касающиеся деятельности иностранных банков на территории РФ, в том числе Федеральный закон (ФЗ) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и ФЗ от 02.12.1990 № 395–1 «О банках и банковской деятельности», ФЗ от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», ФЗ от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», Положение Центрального банка РФ от 23.04.1997 № 437 «Об особенностях регистрации кредитных организаций с иностранными инвестициями» (ред. 26.01.2007) и другие документы. Китайские банки в России как дочерние структуры банков, зарегистрированных на территории КНР и имеющих там головные офисы, также подчиняются китайскому законодательству, главным регулятором выступает Национальная администрация финансового регулирования (国家金融监督管理总局), находящаяся в непосредственном подчинении Госсовета КНР.

Анализ основных финансовых показателей китайских дочерних банков в 13-ю и начале 14-й пятилеток

Для понимания роли китайских банков в России целесообразно рассмотреть их место в банковской системе среди других банков-нерезидентов. К 1 января 2021 г.² число кредитных организаций со 100 %-й долей участия нерезидентов сократилась до 57. По объему уставного капитала Чайнасельхозбанк (7,6 млрд руб.), Бэнк оф Чайна (3,4 млрд руб.) и Чайна Констракшн Банк (4,2 млрд руб.) занимали средние позиции в списке, за исключением АйСиБиСи Банка (10,8 млрд руб.), занимавшего 5-е место³. На 1 января 2023 г. насчитывалось 108 действующих кредитных организаций с участием нерезидентов, среди которых у 60 кредитных организаций (55,6 % от их общего количества) доля нерезидентов в уставном капитале составляла свыше 50 %⁴.

¹ «Большая шестерка» — крупные коммерческие банки с госучастием (国有控股大型商业银行): Bank of China, Industrial and Commercial Bank of China, China Construction Bank, Agricultural Bank of China, Bank of Communications and Postal Savings Bank of China.

² Статистика ЦБ РФ за 2021 г. представлена в наиболее подробном формате, в 2022 г. данные не предоставлялись.

³ АО «ЮниКредит Банк» занимал 1-е место (40,438 млрд руб.), АО «Райффайзенбанк» — 2-е место (36,712 млрд руб.), ООО «Дж. П. Морган Банк Интернешнл» — 3-е место (15,915 млрд руб.), АО «Банк Интеза» — 4-е место (10,821 млрд руб.).

⁴ Информация о действующих кредитных организациях с участием нерезидентов на 1 января 2021 г.: ЦБ РФ. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/27599/PUB_200101.pdf (дата обращения: 29.04.2024).

При анализе притока иностранных инвестиций в уставном капитале кредитных организаций в России с 2011 по 2021 г. установлено, что начиная с 2014 г. (449,4 %) уровень инвестиций не демонстрировал существенных колебаний как в сторону увеличения, так и в сторону снижения и в следующие годы сохранялся на уровне около 450 %. Одновременно более чем в два раза увеличился объем уставного капитала — с 209,4 до 509,2 % в 2020 г., в 2023 г. он снизился до уровня 2017 г. — около 450 % (рис. 1).



Рис. 1. Динамика иностранных инвестиций в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций (2011–2021 гг., %)

Figure 1. Dynamics of Foreign Investment in the Total Authorized Capital of Operating Credit Institutions (2011–2021, %)

Источники: информация о действующих кредитных организациях с участием нерезидентов по состоянию на 1 января 2021 г.: ЦБ РФ [The Central Bank of Russia]. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/27599/PUB_200101.pdf (дата обращения: 29.04.2024).

С 2011 по 2021 г. в два раза сократилась доля нерезидентов в совокупном уставном капитале кредитных организаций (включая банки)⁵ — с 28,1 % в 2011 г. до 14,4 % в 2021 г. Значительное снижение наблюдалось в период с 2014 по 2016 г., когда процентная доля нерезидентов снизилась с 21,68 % в 2014 г. до 16,9 % в 2016 г. (рис. 2).

Единственными акционерами дочерних структур четырех китайских коммерческих банков с госучастием в России являются их головные банки в Пекине, что отражено в уставах банков. Например, в уставе АйСиБиСи Банка в пункте 1.2 указано, что единственным акционером является АО «Торгово-промышленный Банк Китая Лимитед», расположенный в Пекине⁶. Со стороны головных банков и групп осуществляется акционерный и операционный контроль. Акционерами с мажоритарной долей участия в головных банках выступают государственные структуры или компании с государственным участием, включая Министерство финансов КНР, Buttonwood Investment Holding Company Ltd,

⁵ Информация о действующих кредитных организациях с участием нерезидентов на 1 января 2021 г.: ЦБ РФ. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32130/PUB_210101.pdf (дата обращения: 29.04.2024).

⁶ Устав // АйСиБиСи Банк (АО). URL: <https://moscow.icbc.com.cn/ru/column/1438058492186738893.html> (дата обращения: 29.04.2024).

финансовую компанию Hong Kong Securities Clearing Company Limited, государственную инвестиционную компанию Huijin и другие организации⁷ (табл. 1).

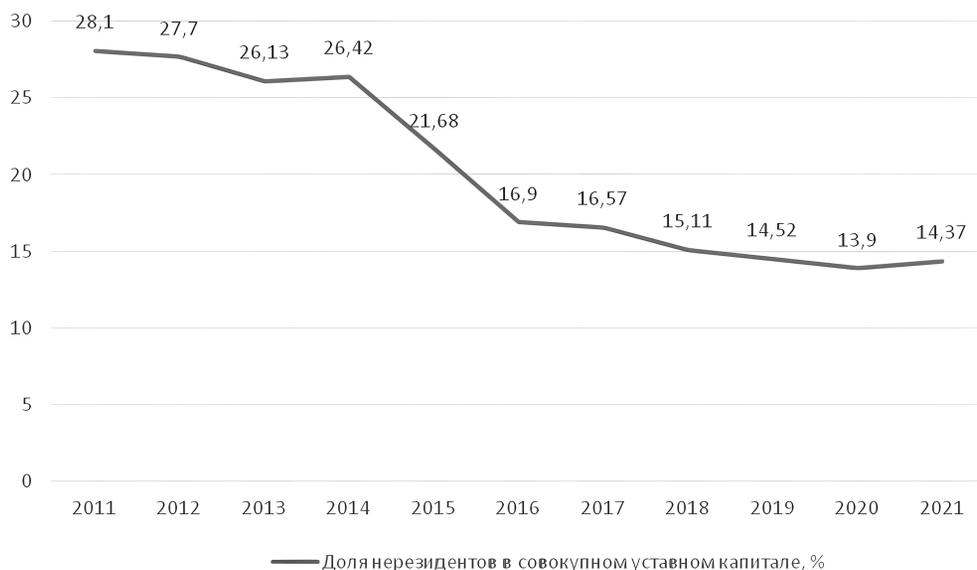


Рис. 2. Доля нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций (2011–2021 гг., %)

Figure 2. The Share of Non-Residents in the Total Authorized Capital of Operating Credit Institutions (2011–2021, %)

Источники: информация о действующих кредитных организациях с участием нерезидентов на 1 января 2021 г.: ЦБ РФ [The Central Bank of Russia]. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32130/PUB_210101.pdf (дата обращения: 29.04.2024).

Рассматривая финансовые показатели четырех дочерних структур, автор анализирует период с 2021 по 2023 г., поскольку именно в это время — по причине преимущественно внешнеполитических факторов — наблюдались значительные изменения в стратегии работы этих банков в России. Объемы активов и пассивов всех четырех банков весомо выросли в 2022–2023 гг. по сравнению с 2021 г. Лидер по активам среди китайских банков в России — Бэнк оф Чайна нарастил свои активы на конец третьего квартала 2023 г. в 6,9 раз (75,5 млрд руб., 397,8 млрд руб., 521,8 млрд руб.), также наблюдалось увеличение активов у АйСиБиСи в 2,7 раза по сравнению с третьим кварталом 2021 г. и в 2 раза за третий квартал 2023 г. (79,6 млрд руб., 214,7 млрд руб., 480,6 млрд руб.). Чайна Констракшн Банк демонстрировал колебание активов в сторону увеличения в 2,5 раза в третьем квартале 2023 г. по сравнению с тем же периодом 2021 г. (24,1 млрд руб., 60,6 млрд руб., 62,9 млрд руб.), активы Чайнасельхозбанка выросли в 9,5 раз — с 11,7 млрд руб. за период с января по сентябрь 2021 г. до 24,6 млрд руб. за аналогичный период 2023 г. (табл. 2).

⁷ Компания Huijin принадлежит Минфину КНР; Hong Kong Securities Clearing Company Ltd. — корпорация бирж и клиринговых компаний Гонконга; Buttonwood Investment Holding Company Ltd. — создана в 2014 г., входит в структуру Государственного комитета по валютному регулированию КНР, подчиненного Госсовету КНР. Подробнее см.: 姚树洁, 姜春霞: 中国银行业改革 从加入WTO 到后危机时代的中国银行业发展 [Яо Шуцзе, Цзян Чунься. Реформа банковской системы Китая: от вступления в ВТО до финансового кризиса и после]. 北京: 商务印书馆, 2022年. 第22–23 页.

Таблица 1 / Table 1

Основные акционеры ICBC, BoC, ABC, CCB, CDB, Eximbank of China в 2023 г. (%)
Main Shareholders of ICBC, BoC, ABC, CCB, CDB, Eximbank of China in 2023 (%)

Банки	Huijin	Министерство финансов КНР	Hong Kong Securities Clearing Company Limited	Buttonwood Investment Holding Company Ltd.	China Securities Finance Co. Ltd.
Industrial and Commercial Bank of China	34,71	31,14	24,17	-	-
Bank of China	64,02	-	27,77	0,61	2,7
Agricultural Bank of China	40,03	35,29	8,72	-	-
China Construction Bank	58,01	-	36,79	27,19	-
China Development Bank	34,68	36,54	-	27,19	-
The Export-Import Bank of China	0,2	-	37,54	57,03	0,88

Источники: составлено автором по материалам финансовой отчетности банков.

Таблица 2 / Table 2

Активы дочерних структур ICBC, BoC, CCB и ABC в России
(2021 г. (январь-сентябрь), 2022 г., 2023 г. (январь-сентябрь), тыс. руб.)
The Assets of ICBC, BoC, CCB and ABC Subsidiaries in Russia
(2021 (January-September), 2022, 2023 (January-September), Thousand, RUB)

	2021 (январь-сентябрь)	2022	2023 (январь-сентябрь)
Бэнк оф Чайна	75 496 472	397 853 666	521 822 525
АйСиБиСи	79 564 181	214 742 681	480 571 381
Чайна Констракшн Банк	24 024 348	60 639 183	62 880 970
Чайнасельхозбанк	11 752 250	15 968 028	24 656 485

Источники: составлено автором по материалам финансовой отчетности банков.

Весомый рост активов наблюдался в основном за счет увеличения средств банков, размещенных в других кредитных организациях (остатки наostro-счетах в других банках, предназначенные исключительно для расчетов; размещение под проценты; осуществление платежей в третьи банки).

Анализируя динамику чистой ссудной задолженности только в Бэнк оф Чайна, наблюдаем значительный рост данного показателя — в 5,6 раз — с 55,8 млрд руб. (третий квартал 2021 г.) до 251,5 млрд руб. (2022 г.) и 315,1 млрд руб. (третий квартал 2023 г.) (табл. 3). Другие банки также нарастили задолженность по кредитам, но в меньших объемах, так как выгоднее отдать денежные средства в банки (поэтому значительно выросла категория «средства в кредитных организациях»), чем кредитовать банки (межбанковские кредиты) и клиентов — юридических и физических лиц, где больше рисков, включая риск возникновения просроченной задолженности.

За период с 2021 по 2023 г. претерпели существенные изменения пассивы китайских дочерних банков. АйСиБиСи Банк активно привлекал средства клиентов в различных формах: например, объем депозитов клиентов вырос с 65,4 млрд руб. в третьем квартале 2021 г. до 188,2 млрд руб. в 2022 г. и до 437,6 млрд руб. по итогам девяти месяцев 2023 г. Средства кредитных организаций (операции по лоро-счетам других банков, межбанковские операции) продемонстрировали рост в Бэнк оф Чайна — с 27,2 млрд руб.

Таблица 3 / Table 3

Чистая ссудная задолженность ICBC, BoC, CCB и ABC в России
(2021 г. (январь-сентябрь), 2022 г., 2023 г. (январь-сентябрь), тыс. руб.)
Net Outstanding Loans of ICBC, BoC, CCB and ABC Subsidiaries in Russia (2021 (January-September), 2022, 2023 (January-September), Thousand, RUB)

	2021 (январь-сентябрь)	2022	2023 (январь-сентябрь)
АйСиБиСи	47 761 873	82 538 547	94 969 433
Бэнк оф Чайна	55 886 670	251 514 922	315 099 717
Чайна Констракшн Банк	17 890 357	47 790 846	42 860 588
Чайнасельхозбанк	9 530 990	12 674 753	22 279 357

Источники: составлено автором по материалам финансовой отчетности банков.

в третьем квартале 2021 г. до 143,1 млрд руб. в 2022 г.; в Чайна Констракшн Банке — с 3,2 млрд руб. в третьем квартале 2021 г. до 17 млрд руб. в 2022 г., затем объем средств вернулся к показателям 2021 г. — 3,9 млрд руб. (третий квартал 2023 г.). Увеличение операций по лоро-счетам банков (счета, открытые в китайских банках) связано с необходимостью проведения прежде всего возросшего числа клиентских платежей на фоне роста товарооборота между Россией и Китаем, а также ограничений по долларам и евро, что привело к росту как клиентской базы, так и прибыли китайских дочерних структур, взимающих комиссии за обслуживание счетов и проведение расчетов.

Банки активно привлекали денежные средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (депозиты и др.). Объем средств таких клиентов Чайнасельхозбанка по итогам девяти месяцев 2023 г. составил 4,2 млрд руб. Значительно увеличился приток денежных средств от клиентов вышеуказанной категории и в Бэнк оф Чайна — до 232,7 млрд руб. на конец 2022 г.

Кроме того, возрос объем выдаваемых банками гарантий и поручительств: например, Чайна Констракшн Банк в 15 раз увеличил объем выпускаемых гарантий и поручительств — с 463 млн руб. в третьем квартале 2021 г. до 7,4 млрд руб. на конец третьего квартала 2023 г. У Бэнк оф Чайна отмечался рост в 7,8 раза — с 2,9 млн руб. до 231,4 млрд руб. за аналогичный период.

Стратегия китайских финансовых институтов в России

Четыре дочерних китайских банка представляют собой китайские коммерческие банки с мажоритарной долей государственного участия, что обуславливает специфику их работы в России. Банки предоставляют широкий спектр банковских услуг компаниям, работающим в России, совместным предприятиям, российским и иностранным компаниям, ведущим бизнес с Китаем, включая выдачу кредитов, обслуживание счетов корпоративных клиентов и физических лиц, валютно-финансовые операции, выдачу гарантий, работу с финансовыми инструментами (свопы)⁸. Среди документарных операций преобладает выдача гарантий и аккредитивов, имеют потенциал факторинговые операции. Для китайских компаний китайские дочерние банки выгодны тем, что предоставляют традиционную систему банковского обслуживания с китайской спецификой, возможность избежать языковых и культурных барьеров.

⁸ Сербина Е.М. Итоги и перспективы деятельности банков КНР в России за годы 13-й пятилетки // Экономика КНР в годы 13-й пятилетки (2016–2020) / Рос. акад. наук, Ин-т Дальнего Востока; сост. П.Б. Каменнов; отв. ред. А.В. Островский. М.: ИДВ РАН, 2020. С. 122.

Российские компании составляют наибольшее число клиентов и заинтересованы в обслуживании в дочерних китайских банках. Например, российская дочка ICBC — АйСиБиСи Банк является прямым участником системы расчетов китайского аналога SWIFT — CIPS (Cross-Boarder Interbank Payment System) и назначен в России клиринговым банком по юаням. Его головной офис в Пекине, наряду с головными офисами других прямых участников CIPS — ABC, CCB, BoC, выступает банком-корреспондентом по юаням и проводит платежи напрямую в Китай и в другие страны (а также из Китая и из третьих стран). Прямые участники CIPS находятся в привилегированном положении, поскольку не зависят от банков-посредников при проведении клиентских платежей (MT 103) и межбанковских транзакций (MT 202). Непрямые участники системы CIPS (в основном региональные китайские банки) осуществляют расчеты через свои банки-корреспонденты (BoC, Shanghai Pudong Development Bank, Bank of Communications и др.). Важным представляется расширение подключения региональных китайских банков к российскому аналогу SWIFT — СПФС (Система передачи финансовых сообщений Банка России), что позволяет осуществлять расчеты напрямую без участия банков-посредников и избегать ситуации инициирования дополнительных проверок со стороны последних. В связи с усилением санкционного режима китайские банки и банки других юрисдикций, работающие в России, проявляют особую тщательность при проверке отправителей и получателей средств (бенефициаров) в процессе осуществления транзакций.

Деятельность китайских банков в России можно разделить на период до пандемии (2020) и после. До пандемии банки вели активную кредитно-инвестиционную политику, расширяли кредитный портфель, участвовали в синдицированных кредитах с участием других китайских и иностранных банков. Сделки синдицированного кредитования служат для китайских банков моделями для выработки тактики подготовки и участия в подобных проектах за рубежом. Преимущественный выбор таких сделок обусловлен тем, что они способствуют накоплению опыта и улучшению имиджа китайских банков, облегчают их вхождение в подобного рода проекты в других странах мира⁹.

Финансирование совместных проектов в энергетической сфере продолжает носить приоритетный характер для дочерних структур китайских банков по причине преобладания энергетической составляющей в структуре российского экспорта в Китай, в частности расширяется предоставление кредитных линий на закупку буровых установок и другой техники¹⁰. Например, в 2019 г. АйСиБиСи выдал двухлетний кредит на сумму 2 млрд руб. лесопромышленному холдингу «Сегежа Групп».

⁹ Например, АйСиБиСи и Бэнк оф Чайна выступили в 2017 г. в числе кредиторов производителя удобрений компании «Акрон». В том же году Чайнасельхозбанк принял участие в выдаче синдицированной кредитной линии совместно с другими банками (АйСиБиСи, Райффайзен и др.) Челябинскому трубопрокатному заводу в размере 65 млн евро и 35 млн долл. Этот бивалютный кредит сроком на 4 года, подразумевающий возможность пролонгации, был предоставлен в счет погашения имеющейся задолженности завода. В декабре 2019 г. Чайна Констракшн Банк совместно с АйСиБиСи и Бэнк оф Чайна принял участие в выдаче четырехлетнего синдицированного кредита для пополнения оборотного капитала и рефинансирования имеющейся задолженности крупнейшего производителя меди, цинка и драгметаллов Уральской горно-металлургической компании объемом 200 млн евро. См.: *Сербина Е.М. Итоги и перспективы деятельности банков КНР в России за годы 13-й пятилетки // Экономика КНР в годы 13-й пятилетки (2016–2020) / Рос. акад. наук, Ин-т Дальнего Востока; сост. П.Б. Каменнов; отв. ред. А.В. Островский. М.: ИДВ РАН, 2020. С. 120–122.*

¹⁰ Чайна Констракшн Банк заключил в 2016 г. соглашение с лизинговой компанией «Трансфин-М» о предоставлении кредитной линии объемом в 1 млрд руб. сроком на один год для закупки оборудования для добычи угля.

Относительно деятельности ГБРК и Эксимбанка¹¹ необходимо заметить, что они ориентируются на кредитование крупномасштабных проектов с государственным участием, решение о реализации которых принимается на высшем уровне, что гарантирует успешность ведения сделок и возврата в установленный срок заемных средств. Банки через свои представительства участвуют в проекте «Ямал СПГ», сумма инвестиций составила 9,8 млрд юаней (1,33 млрд евро) и 9,3 млрд евро соответственно¹². Ключевыми причинами интереса китайской стороны к проекту является его принадлежность к традиционно сильной в России сфере энергетики, также статус первого крупного зарубежного проекта в рамках инициативы «Один пояс, один путь»¹³. В 14-ю пятилетку проекты в рамках «Один пояс, один путь» в странах АСЕАН, Центральной и Восточной Европы рассматриваются китайскими экспертами как наиболее перспективные точки для входа и укрепления позиций китайских банков на международных рынках¹⁴. В проекте задействованы Новатэк, TotalEnergies, CNPC, Фонд Шелкового пути, инвесторами выступают ГБРК, Эксимбанк, Intesa, Райффайзенбанк, Сбербанк, Газпромбанк.

В декабре 2021 г. «Арктик СПГ-2» (Новатэк, TotalEnergies, CNPC, CNOOC, Japan Arctic LNG, Mitsui & Co, Ltd, JOGMEC) подписал кредитные договоры с китайскими и японскими финансовыми структурами на общую сумму в 9,5 млрд евро сроком на 15 лет. ГБРК и Эксимбанк подписали договоры о предоставлении кредитных линий на сумму в 2,5 млрд долл., также участником выступает Японский банк международного сотрудничества. Финансирование с российской стороны предоставили Сбербанк, ВТБ, «Открытие», ВЭБ РФ. Первоначально было подписано соглашение о предоставлении кредитной линии в объеме 3,11 млрд руб. на 15 лет (апрель 2021 г.), в октябре 2021 г. сумма увеличилась до 5,7 млрд евро при сохранении срока кредита. Высоким потенциалом обладают совместные проекты по освоению Северного морского пути в рамках Ледового шелкового пути, а также Транссибирской и Байкало-Амурской магистралей, в этой связи возможно предположить синдицированное кредитование вышеуказанных проектов. Развитие проектов в рамках «Один пояс, один путь» остается важным стратегическим звеном российско-китайского банковского партнерства.

Тенденции изменения использования валют при осуществлении расчетов

Несмотря на снижение в 13-ю пятилетку объемов расчетов в долларах и евро, платежи в этих валютах являлись все еще ведущими по сравнению с другими валютами. Объем поступлений за экспортные операции в долларах уменьшился более чем в три раза — с 83,4 % в 2016 г. до 22,7 % в 2020 г. Одновременно расчеты в евро выросли более чем в десять раз (с 4,2 % до 65,3 %), в категории «другие валюты», куда входит и юань, продолжился рост — с 5,6 % до 6,3 % (рис. 3).

¹¹ ГБРК, Экспортно-импортный банк Китая и Банк развития сельского хозяйства Китая входят в категорию т.н. политических банков в Китае и созданы для финансирования крупномасштабных проектов с государственным участием. В 2015 г. ГБРК получил статус банка развития.

¹² Участники: Raiffeisenbank и Intesa Sanpaolo (совместные инвестиции — 1,175 млрд евро), Japan VICS (0,2 млрд евро), Сбербанк (2,7 млрд евро), а также Газпромбанк (0,9 млрд евро).

¹³ Доля капиталовложений в проекты «Один пояс, один путь» продолжила свой рост и в период пандемии. В 2020 г. — 17,8 млрд долл. (рост на 18,3 %) и в 2021 г. — 20,3 млрд долл. (рост на 14,4 %). См.: *Портяков В.Я.* КНР и развивающиеся страны: от «духа Бандунга» к теории «третьих миров» и к «Инициативе Пояса и пути» // *Постколониализм и современность*. 2023. № 2. С. 24.

¹⁴ 宋士云, 刘宏宇: 近十年来我国银行业国际化研究述评 [Сун Шиюнь, Лю Хунъю. Обзор исследований об интернационализации банковской системы Китая в последние десять лет] // *聊城大学学报*. 2022年. 第4期. 第120–121页.

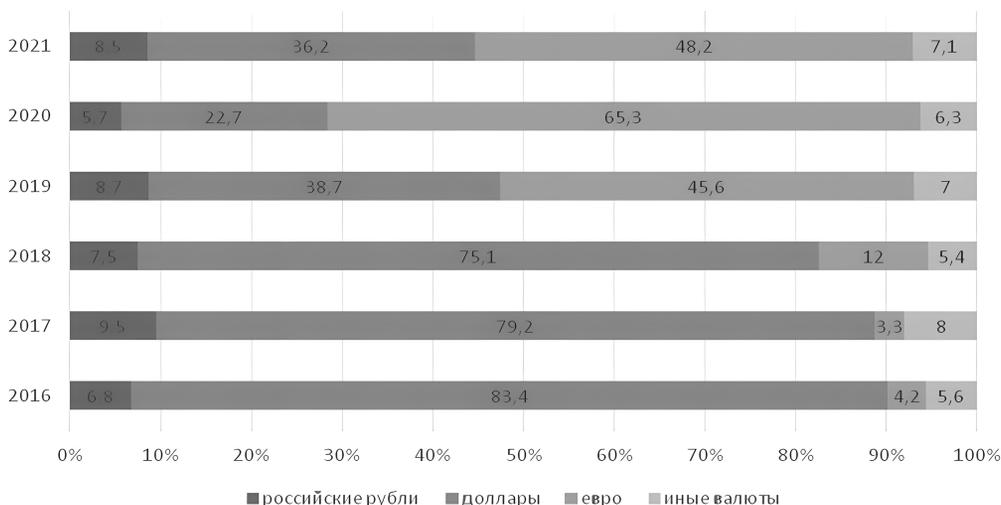


Рис. 3. Объем расчетов России с Китаем (поступления за экспорт) (2016–2021 гг., %)
 Figure 3. Volume of Settlements between Russia and China (Export Receipts) (2016–2021, %)

Источник: валютная структура расчетов за поставки товаров и оказание услуг по внешнеторговым договорам: ЦБ РФ [The Central Bank of Russia]. URL: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ (дата обращения: 29.04.2024).

С 2016 г. по 2020 г. в отношении расчетов за импорт обозначилась тенденция снижения объемов расчетов в долларах с 78,8 % до 59,3 % и увеличения расчетов в категории «другие валюты» — с 14,4 % до 25,6 %. Одновременно вырос объем расчетов в евро (с 4,7 % до 9,6 %) и рублях — с 2,7 % до 5,5 % (рис. 4).

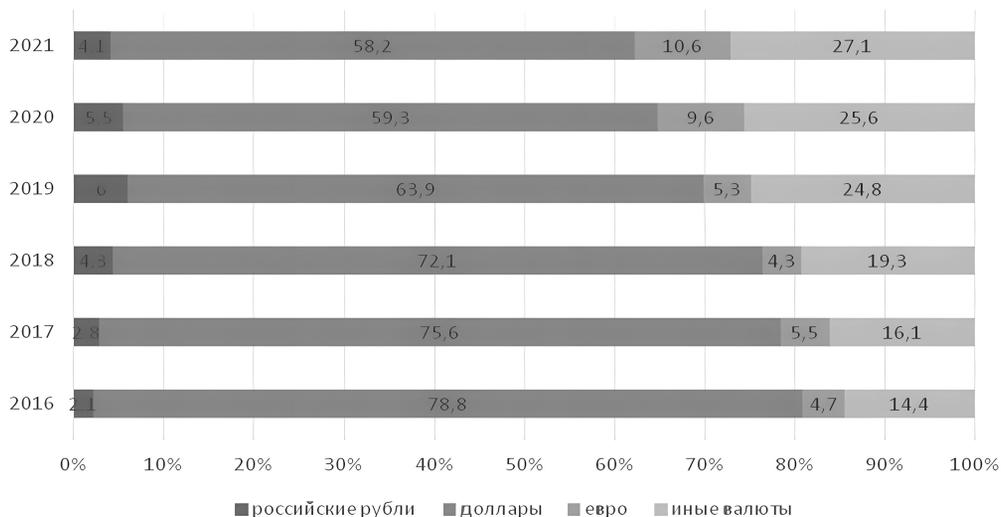


Рис. 4. Объем расчетов России с Китаем (перечисления за импорт) (2016–2021 гг., %)
 Figure 4. Volume of Settlements between Russia and China (Transfers for Import) (2016–2021, %)

Источник: валютная структура расчетов за поставки товаров и оказание услуг по внешнеторговым договорам: ЦБ РФ [The Central Bank of Russia]. URL: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ (дата обращения: 29.04.2024).

Начиная со второго года 14-й пятилетки ситуация в структуре расчетов России по внешнеторговым контрактам в целом коренным образом изменилась. Объем поступлений в категории «другие валюты» по расчетам за экспортные операции продемонстрировал значительный рост — с 0,9 % в начале 2022 г. до 19,1 % на конец 2022 г. и достиг 37,5 % на конец 2023 г. Если рассматривать отдельно расчеты с Азией, то данная тенденция еще сильнее — расчеты в категории «другие валюты» увеличились с 2,1 % до 27,3 % и 43,6 % соответственно (табл. 4).

Таблица 4 / Table 4

Объем расчетов России по внешнеторговым контрактам (поступления за экспорт / перечисления за импорт) (январь 2022 — декабрь 2023 гг., %)
Russia's Volume of Settlements under Foreign Trade Contracts (Export Receipts / Transfers for Import) (January 2022 — December 2023, %)

	Январь 2022		Декабрь 2022		Январь 2023		Декабрь 2023	
	экс-порт	им-порт	экс-порт	им-порт	экс-порт	им-порт	экс-порт	им-порт
в российских рублях	12,2	28,4	37,2	28,8	34,6	28,9	36,0	31,0
в валютах государств и территорий по перечню*	86,9	66,8	43,7	50,0	48,6	49,9	26,5	28,2
в иных валютах	0,9	4,8	19,1	21,2	16,8	21,2	37,5	40,8
Всего	100	100	100	100	100	100	100	100
Азия								
в российских рублях	15,6	19,8	37,1	18,0	30,8	20,5	33,1	24,0
в валютах государств и территорий по перечню	82,3	68,0	35,6	44,7	45,7	45,1	23,3	20,5
в иных валютах	2,1	12,2	27,3	37,3	23,5	34,4	43,6	55,5
Всего	100	100	100	100	100	100	100	100

Примечание: * перечень, утвержденный распоряжением Правительства РФ от 05.03.2022 № 430-р «Об утверждении перечня иностранных государств и территорий, совершающих недружественные действия в отношении Российской Федерации, российских юридических и физических лиц».

Источник: валютная структура расчетов за поставки товаров и оказание услуг по внешнеторговым договорам: ЦБ РФ [The Central Bank of Russia]. URL: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ (дата обращения: 29.04.2024).

Объем расчетов в рублях (за импорт) за аналогичный период увеличился в десять раз (4,8 %, 21,2 %, 40,8 %), рублевые поступления в страны Азии также значительно выросли — с 12,2 % до 34,4 % и 55,5 % соответственно (табл. 4).

В вопросе расчетов геополитическая ситуация способствовала осуществлению планов России и Китая по переходу на приоритетность осуществления транзакций в национальных валютах. Свой положительный вклад внесла и планомерная политика Китая по интернационализации юаня, повышению доли юаня во внешнеторговых сделках¹⁵. К концу 2022 г. общий объем всех трансграничных платежей в юанях, осуществляемых китайской стороной, превысил 10,6 трлн юаней, что на 16 % больше по сравнению с концом 2021 г.¹⁶ В 2021 г. трансграничные платежи в юанях, осуществляемые BoC, BoCom,

¹⁵ Островский А.В. Экономика КНР: новые горизонты развития в 14-й пятилетке (2021–2025 гг.) // Проблемы Дальнего Востока. 2023. № 2. С. 50–51. DOI: 10.31857/S013128120025334-8

¹⁶ 2023年四季度中国银行跨境人民币指数 [Доклад Банка Китая. Индекс трансграничных платежей в юанях. 4-й квартал 2023] // 中国银行. URL: https://www.bankofchina.com/aboutboc/bi1/202402/t20240208_24576095.html?keywords=CRI+2023 (дата обращения: 29.04.2024).

ССВ, ICBC, ABC, выросли на 22,36 %, 60,5 %, 23,04 %, 18,06 %, 20,17 % соответственно и достигли 25,73 трлн юаней¹⁷. Важной тенденцией, оказывающей влияние на разработку и корректировку стратегии китайских дочерних банков в текущих условиях, становится значительное изменение в использовании валют при осуществлении расчетов за внешнеторговые контракты, переход на использование национальных валют, что позволяет говорить о нивелировании зависимости от банковских систем третьих стран.

Что касается перспектив взаимодействия банковского сектора России и Китая, то по-прежнему остается многообещающим сотрудничество с банками из «большой шестерки» по наработанным направлениям (межбанковское кредитование, осуществление клиентских и межбанковских транзакций и др.), одновременно важна интенсификация кооперации с региональными банками КНР. Такие банки ориентируются на запросы местного бизнеса, имеют более гибкую стратегию и не испытывают существенной зависимости от международных политических реалий в отличие от более крупных банков. Все вышеперечисленное делает их более открытыми для точечного сотрудничества с иностранными банками. Развитие кооперации наиболее перспективно с банками, расположенными в северных провинциях Китая — Хэйлунцзян, Цзилинь, Ляонин (например, Банк Харбина, Банк Цзилиня, Банк Лунцзяна). В связи с географическим расположением вблизи России и увеличением объемов трансграничной торговли такие финансовые институты могут быть заинтересованы в установлении корреспондентских отношений, развитии совместных инвестиционных проектов, вхождении в состав акционеров, покупке части активов российских банков.

Таким образом, за последние годы китайские дочерние банки в России значительно нарастили свои активы и пассивы, укрепляют позиции в банковском секторе. Если в 13-й пятилетке со стороны китайских банков преобладающей была тенденция выдачи кредитов и участия в синдицированном кредитовании, то в первые годы 14-й пятилетки они сосредоточились на сохранении и поддержании сотрудничества с наработанной клиентской базой, предоставлении банковских продуктов и услуг юридическим и физическим лицам, осуществлении расчетно-кассовых операций. Возрастает тенденция к поддержанию стабильности имеющихся финансовых показателей, особое внимание уделяется расширению мер по сокращению различного рода рисков и улучшению системы риск-менеджмента.

Литература

- Валютная структура расчетов за поставки товаров и оказание услуг по внешнеторговым договорам // *ЦБ РФ*. URL: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ (дата обращения: 29.04.2024).
- Информация о действующих кредитных организациях с участием нерезидентов на 1 января 2021 года // *ЦБ РФ*. URL: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ (дата обращения: 29.04.2024).
- Островский А.В. Экономика КНР: новые горизонты развития в 14-й пятилетке (2021–2025 гг.) // *Проблемы Дальнего Востока*. 2023. № 2. С. 41–54. DOI: 10.31857/S013128120025334-8
- Портяков В.Я. КНР и развивающиеся страны: от «духа Бандунга» к теории «третьих миров» и к «Инициативе Пояса и пути» // *Постколониализм и современность*. 2023. № 2. С. 7–29.
- Сербина Е.М. Итоги и перспективы деятельности банков КНР в России за годы 13-й пятилетки // *Экономика КНР в годы 13-й пятилетки (2016–2020)* / Рос. акад. наук, Ин-т Дальнего Востока; сост. П.Б. Каменнов; отв. ред. А.В. Островский. М.: ИДВ РАН, 2020. С. 114–127.
- 封闭式股份公司中国工商银行（莫斯科）2021–2023年 [Отчеты АйСиБиСи Банка за 2021–2023 гг.] // *莫斯科, 2021–2023*. URL: <https://moscow.icbc.com.cn/icbc/海外分行/莫斯科网站/cn/default.htm> (дата обращения: 29.04.2024).
- 中国农业银行（莫斯科）有限公司报告2021–2023年 [Отчеты Чайнасельхозбанка за 2021–2023 гг.] // *莫斯科, 2021–2023*. URL: http://www.ru.abchina.com/cn/branch_profile/ (дата обращения: 29.04.2024).

¹⁷ 郭立甫, 李华宇: 商业银行推动跨境人民币结算的经验和启示 [Го Лифу, Ли Хуаюй. Опыт и знания коммерческих банков в отношении продвижения трансграничных расчетов в юанях] // *内蒙古科技与经济*. 2024年1月. 第2期. 第104–105页.

- 中国建设银行（俄罗斯）有限责任公司 报告2021–2023年 [Отчеты Чайна Констракшн Банка за 2021–2023 гг.] // 莫斯科, 2021–2023. URL: <http://ru.ccb.com/russia/lng/index.html> (дата обращения: 29.04.2024).
- 中国银行（俄罗斯）有限股份公司报告2021–2023年 [Отчеты Бэнк оф Чайна за 2021–2023 гг.] // 莫斯科, 2021–2023. URL: <https://www.boc.ru/cn/> (дата обращения: 29.04.2024).
- 宋士云, 刘宏宇: 近十年来我国银行业国际化研究述评 [Сун Шиюнь, Лю Хуньюй. Обзор исследований об интернационализации банковской системы Китая за последние десять лет] // 聊城大学学报, 2022年. 第4期. 第116–124页.
- 姚树洁, 姜春霞: 中国银行业改革 从加入WTO 到后危机时代的中国银行业发展 [Яо Шуцзе, Цзян Чунься. Реформа банковской системы Китая: от вступления в ВТО до финансового кризиса и после]. 北京: 商务印书馆, 2022年. 321页.
- 2023年四季度中国银行跨境人民币指数 [Доклад Банка Китая. Индекс трансграничных платежей в юанях. 4-й квартал 2023] // 中国银行. URL: https://www.bankofchina.com/aboutboc/bi1/202402/t20240208_24576095.html?keywords=CR I+2023 (дата обращения: 29.04.2024).
- 郭立甫, 李华宇: 商业银行推动跨境人民币结算的经验和启示 [Го Лифу, Ли Хуаюй. Опыт и знания коммерческих банков в отношении продвижения трансграничных расчетов в юанях] // 内蒙古科技与经济, 2024年1月. 第2期. 第103–107页.

Main Trends in the Chinese Banks' Activities in Russia at the Beginning of the 14th Five-Year Plan

Ekaterina M. Serbina

Ph.D. (Economics), Research Fellow, Center for Chinese Economy and Social Studies, Institute of China and Contemporary Asia of the Russian Academy of Science (address: 32, Nakhimovsky Av., Moscow, 117997, Russian Federation). ORCID: 0000–0002–7605–705X.

E-mail: serbinakate@gmail.com

Received 05.05.2024.

Abstract:

The article analyzes the Chinese banks' activities in Russia in the first years of the 14th Five-Year Plan (2021–2025). Four subsidiaries of state-owned commercial banks (ICBC, Bank of China, Agricultural Bank of China, China Construction Bank), and two representative offices of China Development Bank and Export-Import Bank of China respectively, operate in the Russian market. The banks provide a full range of banking products and services primarily to companies doing business with China, including lending, accounts opening and maintaining, foreign exchange and financial transactions, and letters of credit business.

The author notes a significant increase of Chinese four subsidiaries' assets during 2022–2023. Regarding the liabilities, there was also a growth in the category "amounts due to credit organizations" (other banks' LORO accounts' transactions, interbank operations), which is associated with the necessity of an increased number of client payments due the increasing volume of Sino-Russo trade turnover and restrictions on settlements on USD and EUR. These trends have contributed to the growth of both the client base and profits of Chinese subsidiaries that charge commissions for account maintenance, settlements, and, moreover, had a positive impact on the increase in the volume of settlements in national currencies.

The article analyzes the structure of settlements under foreign trade contracts and draws a conclusion about the growing predominance of national currencies. The author notes that in general, Chinese financial institutions pursue a cautious credit policy, focusing on maintaining stability and leveling various risks.

Key words:

Chinese banks, China, Russia, settlements, the 13th Five-Year Plan, the 14th Five-Year Plan.

For citation:

Serbina E.M. Main Trends in the Chinese Banks' Activities in Russia at the Beginning of the 14th Five-Year Plan // Far Eastern Affairs. 2024. No. 3. Pp. 56–68.

DOI: 10.31857/S0131281224030043.

References

- Informaciya o dejstvuyushchih kreditnyh organizacijah s uchastiem nerezidentov na 1 yanvarya 2021 goda [Information about operating credit institutions with non-resident participation as of January 1, 2021. The Central Bank of Russia]. *CB RF*. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/27599/PUB_200101.pdf (accessed: 29.04.2024). (In Russ.)
- Ostrovskij A.V. *Ekonomika KNR: novye gorizonty razvitiya v 14-j pyatiletke (2021–2025 gg.)* [The PRC Economy: Projects of its Development in the Period of the 14th Five-Year Plan (2021–2025)]. *Problemy Dal'nego Vostoka*. 2023. No. 2. S. 41–54. DOI: 10.31857/S013128120025334–8. (In Russ.)
- Portyakov V.YA. *KNR i razvivayushchiesya strany: ot «duha Bandunga» k teorii «tret'ih mirov» i k «Initiative Poyasa i puti»* [China and developing countries: from the “spirit of Bandung” to the theory of the “three worlds” and towards “Belt and Road Initiative”]. *Postkolonializm i sovremennost'*. 2023. No. 2. S. 7–29. (In Russ.)
- Serbina E.M. *Itogi i perspektivy deyatel'nosti bankov KNR v Rossii za gody 13-j pyatiletki. Ekonomika KNR v gody 13-j pyatiletki (2016–2020) / Ros. akad. nauk, In-t Dal'nego Vostoka; sost. P.B. Kamenov; otv. red. A.V. Ostrovskij*. M.: IDV RAN, 2020. S. 114–127. URL: https://www.iccaras.ru/files/abook_file/book-ekknr13–2020.pdf (accessed: 29.04.2024). (In Russ.)
- Valyutnaya struktura raschetov za postavki tovarov i okazanie uslug po vneshnetorgovym dogovoram [Currency structure of payments for the goods` supply and provision of services under foreign trade contracts. The Central Bank of Russia]. *CB RF*. URL: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ (accessed: 29.04.2024). (In Russ.)
- 中国农业银行（莫斯科）有限公司报告2021–2023年 [Agricultural Bank of China (Moscow) Limited. Reports. 2021–2023]. 莫斯科, 2021–2023. URL: http://www.ru.abchina.com/cn/branch_profile/ (accessed: 29.04.2024). (In Chin.)
- 中国建设银行（俄罗斯）有限责任公司 报告2021–2023年 [China Construction Bank (Russia) Limited. Reports. 2021–2023]. 莫斯科, 2021–2023. URL: <http://ru.ccb.com/russia/lng/index.html> (accessed: 29.04.2024). (In Chin.)
- 封闭式股份公司中国工商银行（莫斯科）2021–2023年 [Industrial and Commercial Bank of China (Moscow). Report. 2021–2023]. 莫斯科, 2021–2023. URL: <https://moscow.icbc.com.cn/icbc/海外分行/莫斯科网站/cn/default.htm> (accessed: 29.04.2024). (In Chin.)
- 中国银行（俄罗斯）有限股份公司报告2021–2023年 [JSC Bank of China (Russia). Reports. 2021–2023]. 莫斯科, 2021–2023. URL: <https://www.boc.ru/cn/> (accessed: 29.04.2024). (In Chin.)
- 姚树洁, 姜春霞: 中国银行业改革 从加入WTO 到后危机时代的中国银行业发展 [Yao Shujie, Jiang Chunxia. Chinese Banking Reform from the Pre-WTO Period to the Financial Crises and Beyond]. 北京: 商务印书馆, 2022年. 312 页. (In Chin.)
- 宋士云, 刘宏宇: 近十年来我国银行业国际化研究述评 [Song Shiyun, Liu Hongyu. A Review of the research on internalization of China`s banking industry in recent ten years]. 聊城大学学报, 2022年. 第4期. 第116–124页. (In Chin.)
- 中国银行跨境人民币指数 [Bank of China`s Report. The Cross-Border RMB Index. 4th Quarter of 2023]. 中国银行. URL: https://www.bankofchina.com/aboutboc/bi1/202402/t20240208_24576095.html?keywords=CRI+2023 (accessed: 29.04.2024). (In Chin.)
- 郭立甫, 李华宇: 商业银行推动跨境人民币结算的经验和启示 [Guo Lifu, Lee Huayu. Experience and enlightenment of commercial banks in promoting cross-border RMB settlements]. 内蒙古科技与经济, 2024年1月. 第2期. 第103–107页. (In Chin.)