УДК: 33 **Экономические науки**

Бородина Александра Петровна, *студентка бакалавра Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, Россия, г. Москва*
Гоголева Ольга Андреевна, *студентка бакалавра Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, Россия, г. Москва*
Давыдова Елена Вячеславовна, *студентка бакалавра Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, Россия, г. Москва*
Шаховский Роман Анатольевич, *старший преподаватель Департамента учета, анализа и аудита, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Россия, г. Москва*

ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ БРИТАНСКИХ БАНКОВ НА ФОНЕ ВЫХОДА ИЗ ЕВРОПЕЙСКОГО СОЮЗА

Аннотация: Данная статья посвящена рассмотрению стратегий развития банков Великобритании на фоне Брекзита, а также их мер по выходу из сложившегося кризиса. Целью нашего исследования послужил анализ действий банков Великобритании на фоне беспрецедентного случая выхода из Европейского союза. Выявлено взаимодействие между сложившейся экономической обстановкой и банковским кризисом. В статье проанализированы стратегии развития коммерческих банков Великобритании, а также государственных регуляторов на фоне общей экономической ситуации в Соединённом королевстве.

Ключевые слова: финансовая стратегия, банковская система Великобритании, Брекзит, экономический кризис, Банк Англии.

Annotation: This article is devoted to the consideration of the development strategies of UK banks against the background of Brexit, as well as their measures to overcome the current crisis. The purpose of our study was an analysis of the actions of

UK banks against the backdrop of an unprecedented case of withdrawal from the European Union. The interaction between the current economic situation and the banking crisis is revealed. The article analyzes the development strategies of commercial banks in the UK, as well as state regulators against the background of the general economic situation in the United Kingdom.

Keywords: financial strategy, UK banking system, Brexit, economic crisis, Bank of England.

Уже, казалось бы, в столь далёком 2016 году в Великобритании прошёл референдум о выходе из Европейского Союза. Тогда с небольшим перевесом примерно в 2% было принято решение покинуть ЕС.

С тех пор прошло уже почти 4 года и только в ночь с 31 января на 1 февраля 2020 года произошёл непосредственный выход из ЕС. «Жёсткого» сценария удалось избежать за счёт постоянных переговоров в течение 3-х лет и переходного периода, который будет действовать до конца 2020 года.

Точного договора о том, как будет Великобритания взаимодействовать с ЕС до сих пор не существует. Однако суть того, что случится после окончания переходного периода остаётся вполне ясным. Но и в отношении очевидных фактов существуют определённые плюсы и минусы.

Прежде всего Великобритания лишится полноправного членства в ЕС. Это одинаково отрицательно сказывается и на Великобритании, и на ЕС, так как ЕС – крупнейший рынок для Британии, а она в свою очередь – была экономическим центром Европы [1].

Финансовые услуги – это то, что служило двигателем для Британской экономики, но лишь при условии членства в ЕС. Договорённости между странами-членами ЕС позволяли множеству крупнейших банком и страховых компаний иметь центральные офисы в Лондонском Сити, однако после выхода из ЕС это станет нецелесообразным.

Многим организациям как минимум будет необходимо переносить свои офисы «на континент» или же вовсе в США, если это, собственно, не британские

компании или в планы этих организаций входит и обслуживание клиентов в странах ЕС. А из лондонских штаб-квартир это станет либо невозможным, либо крайне проблематичным.

А это огромные потери для экономики Великобритании, ведь налоги, которые формируются за счёт этих организаций, составляют немалую долю государственной казны. Та же ситуация складывается и с сотрудниками этих компаний, ведь их заработные платы – те же немалы доходы для казны.

Здесь же стоит отметить, что теряется единый европейский рынок, нарушаются связи таможенных союзов, прекращает действовать соглашение о свободной торговле. Затрудняется миграция населения. С одной стороны, это спасёт Британию от многочисленных нелегальных мигрантов и беженцев, но при этом она же не сможет привлечь множество ценных кадров из европейских стран.

Всё это, несомненно, ухудшает экономическую обстановку, что заставляет Банк Англии принимать меры по сдерживанию кризиса, а международные и британские частные банки находить новые способы взаимодействия на фоне нарушения всех связей и путей, по которым они действовали ранее.

Теперь подробнее о том, как отреагировала экономика Великобритании на выход их ЕС.

Как известно, 30 января перед выходом Англии из Европейского Союза центральный банк не стал менять процентную ставку, составляющую 0,75%. Многие политики решили, что в этом нет особой необходимости, так как последние показатели демонстрировали развитие бизнеса и рост потребителей в январе. Это связано с тем, что Банк Англии начал подготовку к Brexit сразу после результатов референдума 2016 года [6]. Исходя из вышесказанного, фунт увеличился, что можно заметить на следующем графике.

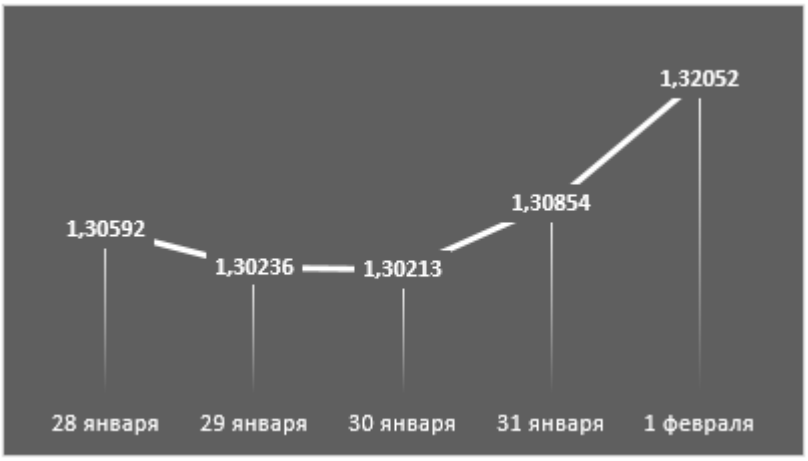

График 1. Рост Фунта стерлингов, представленный в долларах США [8]

Но Банк Англии понизил прогноз среднегодового роста экономики – до 1,1% в следующие три года. Тогда еще Министр финансов Саджид Джавид заявил, что хочет повысить его до – 2,8%.

Хотелось бы отметить, что раскол внутри центрального банка сохранился. Денежные рынки уверенны в сокращении ставки в конце 2020 года. Облигации не смогли удержать рост, но их доходность практически не изменилась и составила 0,51%. В соответствии с данными валютного опроса Bloomberg фунт к концу года составит 1,35 долларов США.

Слабые показатели ВВП заставили обдумать решение по поводу снижения ставок, но благодаря январским данным, подтверждающим увеличение активности и уверенности после всеобщих выборов 12 декабря, ожидания возможного сокращения уменьшились.

Рост потенциальной производственной мощности экономики замедлился из-за слабого роста производительности. Такие изменения вызваны на фоне выхода Великобритании из Европейского союза [2].

Потенциальный рост предложения был сдержан после финансового кризиса, обусловленного более слабым ростом производительности, который в среднем составлял около 0,5% в год после кризиса, по сравнению с 2,25%, которые были ранее.

Диаграмма 1 Замедление потенциального роста предложения [9]

Становится ясным, что в Великобритании замедлился экономический рост, так что банкам было необходимо оперативно найти верные стратегии для дальнейшего развития в столь неблагоприятных условиях, как в коммерческой отрасли, так и в государственной [7].

Британские банки на фоне выхода Соединённого Королевства из ЕС оказались в затруднительном положении из-за общего кризиса экономики. Однако при этом они получили совершенно новую обстановку на самом рынке банковских услуг [5].

Для того, чтобы понять изменения на рынке, стоит обратиться к статистике по доле банков на рынке Великобритании за 2014 и 2018 годы. Эти данные представлены виде графиков ниже в процентном выражении [10].

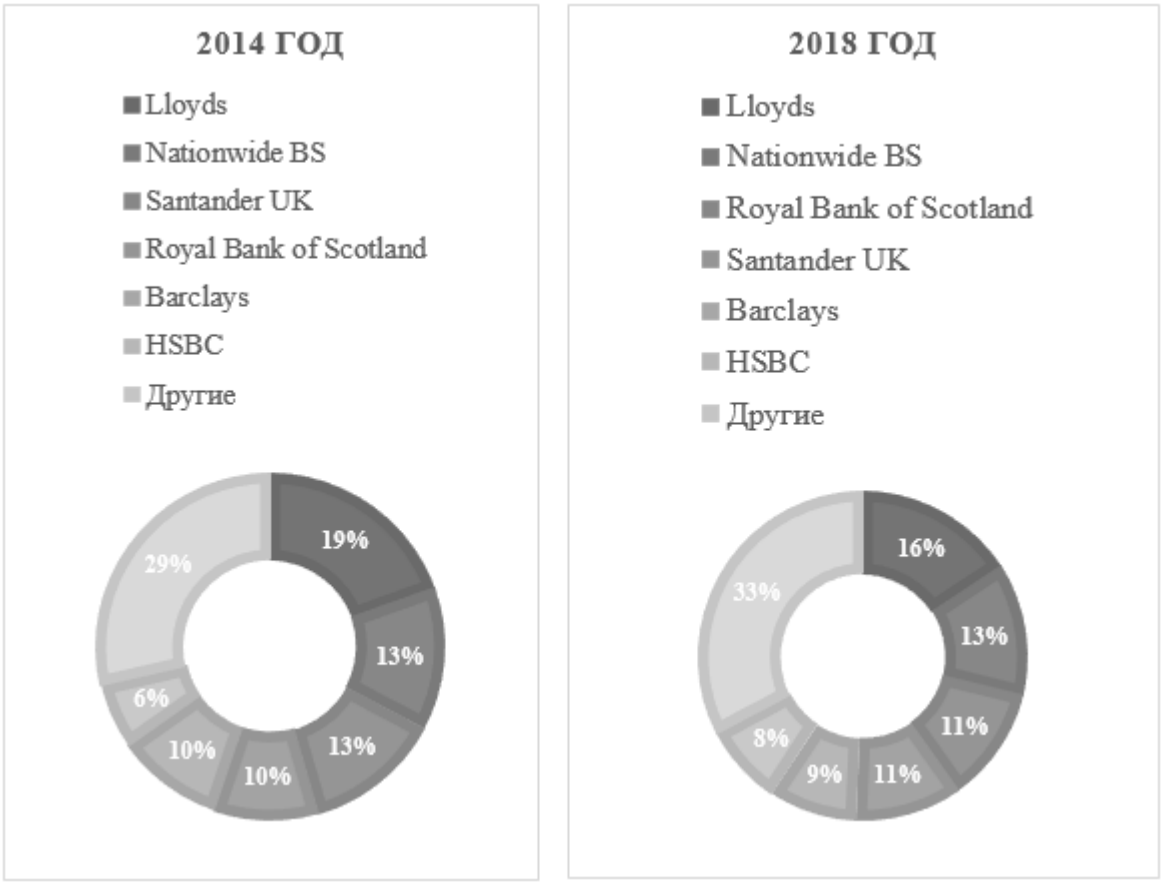

Диаграмма 2. Статистика по доле банков на рынке Великобритании за 2014 и 2018 годы

Британский банк Lloyds Banking Group в 2014 году занимал 19,5%, а в 2018 – 15,8%, следовательно, можно заметить, что его доля значительно снизилась. С другой стороны, британский банк HSBC повысил свою долю с 6,2% до 8%, аналогично и с Royal Bank of Scotland его значение поднялось с 9,7% до 11,4%. Эти банки являются частью «большой четверки» крупнейших британских банков.

Вместе с ними на рынке также активно конкурирует Nationwide BS, который по сути своей является частью строительной компании. Так что этот банк отражает чаще всего ситуацию с ипотечным кредитованием.

Также увеличилась доля банков под названием «другие». Это мелкие частные банки, которые чаще всего действуют исключительно локально на территории Соединённого Королевства. А эти банки стали пользоваться большей популярностью у населения, так как на них не столь масштабно отразится выход из ЕС.

Одновременно с этим у испанского дочернего банка Santander UK произошло снижение доли на рынке с 12,7% до 10,5%.

Следовательно, банки стали более тесно конкурировать на внутреннем рынке, так как доля главного мастодонта, Lloyds, снизилась. Одновременно с этим уменьшается доля иностранных банков, которые имеют дочерние банки в Британии.

Также более популярными становится локальные банки, например, тот же Royal Bank of Scotland, которые вызывают к населения больше доверия в связи с выходом из ЕС и возможность прекращения или затруднения деятельности иностранных или же крупных британских банков [3].

После выхода из ЕС британские банки столкнулись с давлением на форвардные процентные ставки, что привело к снижению обменного курса фунта стерлингов. Но, тем не менее, банковская система Великобритании остается достаточно сильной, чтобы продолжать кредитовать широкий спектр экономических и финансовых ресурсов после выхода из ЕС.

Одновременно с этим, банк Англии, как государственный регулятор, принимает соответствующие меры для того, чтобы преодолеть кризис в стране. Так что на данном этапе развития финансовой системы Великобритании перед Банком Англии поставлены две важнейшие задачи:

1. обеспечение монетарной стабильности (сохранение стабильных цен в экономике);
2. обеспечение финансовой стабильности (выявление и ликвидация рисков и других неблагоприятных ситуаций) [4].

Банк Англии устанавливает процентные ставки, чтобы влиять на расходы в экономике и гарантировать, что инфляция вернется к уровню в 2%. Это необходимо, так как низкая, стабильная и предсказуемая инфляция поддерживает рабочие места и рост, которые крайне важны для развития не только промышленности, но и банковского сектора.

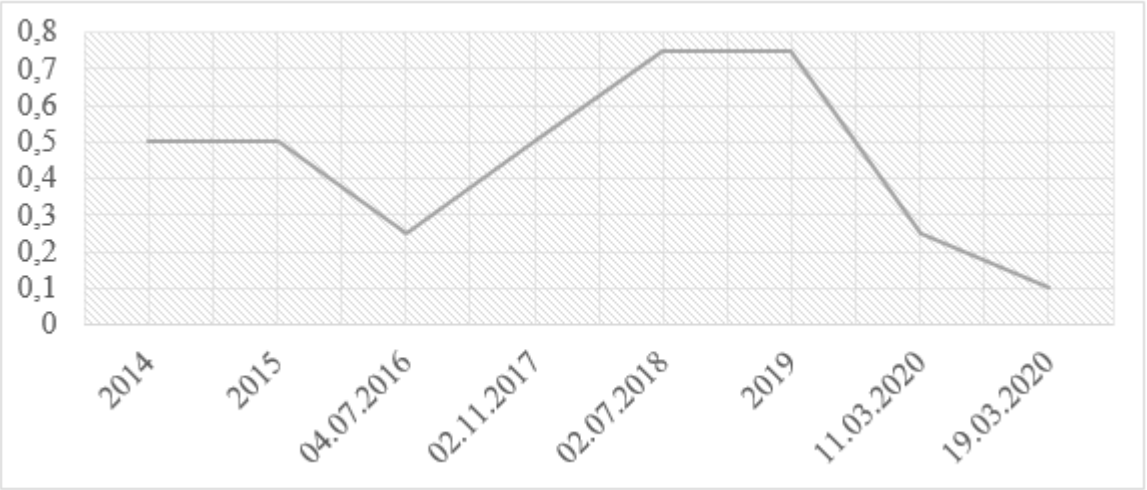

Таблица 2 Размер ключевой ставки Банка Англии в % за последние 6 лет [11]

Если это не поможет в стабилизации экономического роста, то, возможно, Банку Англии потребуется снизить процентные ставки, чтобы поддержать рост в Великобритании и обеспечить устойчивое возвращение инфляции в 2%. Если экономика будет активно развиваться, то в течение следующих нескольких лет давление на цены будет постепенно расти. В этом случае Банку Англии может потребоваться умеренное повышение процентных ставок.

Для отображения ситуации с коммерческими банками в качестве примера стоит обратиться к HSBC – крупнейшему банку в Великобритании по размеру активов и рыночной капитализации. К 2022 году его руководством планируется достичь следующих целей:

- валовое сокращение взвешенных по риску активов более чем на 100 млрд долларов США;
- сокращение скорректированной базы затрат до 31 млрд. долл. США;
- рентабельность материального капитала в диапазоне от 10% до 12%.

Однако, даже несмотря на достаточно напряжённую обстановку, HSBC остаётся одним из крупнейших банков в мире и не терпит масштабных убытков.

Показатель	2018	2019	Абсолютное отклонение	Темп роста
Европа (в целом)	503 154	528 718	25 564	1,0508
Великобритания	399 487	419 642	20 155	1,0505
Европа (без Великобритании)	103 667	109 076	5 409	1,0522
Гонконг	484 897	499 955	15 058	1,0311

Таблица 3 Анализ лицевых счетов по стране/территории клиентов банка HSBC в миллионах долларов США [12]

Даже с учётом того, что HSBC имеет определённые интересы в Европе, основной офис и основные клиенты по-прежнему остаются в Великобритании и Гонконге. В таблице 2 наглядно видно, насколько HSBC важен рынок Британии.

С другой стороны, темп роста клиентов в Европе заметно выше, чем в Великобритании. На фоне этого HSBC скорее всего будет придерживаться стратегии того, что основной офис останется в Лондоне, но при этом будут развиваться отделения в Европе.

Валовые сокращения активов, взвешенные с учетом риска, будут в основном исходить из банка в Европе, Великобритании и США. Банк HSBC переведет более 100 миллиардов долларов США в более прибыльные отрасли, что обеспечит значительный рост остальной части бизнеса.

Таким образом, в течение 2020 года экономика Великобритании и состояние ее банковского сектора будут характеризоваться крайней нестабильностью. Особенно, и на фоне глобальной пандемии.

В сложившихся условиях коммерческим банкам и государственным регуляторам необходимо продумать план взаимовыгодного сотрудничества. Видно, что многие британские коммерческие банки планируют также активно продвигаться на рынке Соединённого Королевства, однако им необходима поддержка.

На фоне этого Банк Англии снижает процентную ставку, тем самым стараясь сдержать уровень инфляции. Дополнительно обсуждаются и риски, связанные с выходом из ЕС в каждом отчёте Банка Англии. Одновременно с этим

всё равно происходит снижения темпа роста развития экономики, а курс фунта стерлингов проявил тенденцию к ослаблению.

Однако для частных британских банков это шанс заполучить новых клиентов, которые перейдут к ним после осложнения деятельности Европейских банков. «Большая четвёрка» британских банков (Barclays, Lloyds, HSBC и Royal Bank of Scotland) получит возможность полностью оккупировать рынок банковских услуг на британских остановах.

Получается, что отныне британские банки больше не рассчитывают на столь тесное сотрудничество с Европой и будут концентрироваться исключительно на внутреннем рынке.

Библиографический список:

1. Ананьева Е. В. Брекзит: причины, политический фон, последствия // Контуры глобальных трансформаций: политика, экономика, право. – №6. – 2017.
2. Лазарева Е.В., Берстенева А.А. Великобритания в ЕС: вступление, отступление, брексит / Лазарева Е.В., Берстенева А.А. // Вестник Томского государственного университета. – 2018.
3. Ананьева Е. В., Дрожжина Е. В. Экономические аспекты Брекзита / Бажан А. И. // Сборник статей. – 2017.
4. Емелина И.А. BREXI: Британское "нет" Евросоюзу/Емелина И.А.//Актуальные проблемы современных международных отношений. – 2017.
5. Ивановский Б.Г. Последствия Брексита для экономики Великобритании / Ивановский Б.Г. // Экономика и бизнес. – 2019.
6. Еремина Н. В. Корни Брекзита: конфликт идентичностей в Соединенном Королевстве // Контуры глобальных трансформаций: политика, экономика, право. – №1. – 2017.
7. Гусев К.Н. Экономические аспекты брекзита // Современная Европа. – №3 (82). – 2018.

8. XE Currency Charts: GBP to USD [Электронный ресурс] URL: https://www.xe.com/currencycharts/?from=GBP&to=USD&view=1M (Дата обращения: 30.03.2020).

9. Bank of England // ONS and Bank calculations [Электронный ресурс] URL: https://www.bankofengland.co.uk/statistics (Дата обращения: 30.03.2020)

10. Largest mortgage lenders in the United Kingdom (UK) by market share [Электронный ресурс] URL: https://www.statista.com/statistics/727348/uk-banks-gross-lending-market-share/#statisticContainer (дата обращения: 30.03.2020).

11. Bank of England // Official Bank Rate history [Электронный ресурс] URL: https://www.bankofengland.co.uk/boeapps/database/Bank-Rate.asp (дата обращения 25.03.2020).

12. HSBC Holdings plc. Annual Report and Accounts 2019 [Электронный ресурс] URL: https://www.hsbc.com/investors/results-and-announcements/ annual-report (дата обращения 25.03.2020).