Котов Алексей Вячеславович. Формирование и развитие банковской инфраструктуры в России : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Саратов, 2004 158 c. РГБ ОД, 61:05-8/1399

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы банковской инфраструктуры 12

1.1. Сущность банковской инфраструктуры и ее роль в обеспечении жизнедеятельности коммерческих банков 12

1.2. Классификация банковской инфраструктуры 28

1.3. Факторы, влияющие на развитие банковской инфраструктуры и их оценка 42

Глава 2. Оценка состояния банковской инфраструктуры в России 56

2.1. Банковская инфраструктура России на современном этапе 56

2.2. Мониторинг банковской инфраструктуры 79

2.3. Определение адекватности банковской инфраструктуры 89

Глава 3. Направления развития банковской инфраструктуры в России 102

3.1. Возможности роста количественного потенциала развития банковской инфраструктуры 102

3.2. Совершенствование механизма взаимодействия структурных элементов банковской инфраструктуры 112

3.3. Использование зарубежного опыта развития банковской инфраструктуры 123

Заключение 129

Библиографический список 137

Приложения 150

**Введение к работе**

Актуальность темы. Эффективность функционирования любого вида деятельности во многом определяется наличием обслуживающей инфраструктуры, обеспечивающей возможность ее функционирования и содействующей реализации целевых установок ее развития. В этом отношении банковская деятельность не является исключением. Обеспечение бесперебойной деятельности банковского сообщества в значительной степени зависит от наличия целостной и дееспособной банковской инфраструктуры.

Проблема формирования и развития банковской инфраструктуры приобрела особую значимость в процессе создания в России банковской системы рыночного типа. Самостоятельность коммерческих банков, усиление конкуренции между ними объективно определяют заинтересованность каждого коммерческого банка во взаимодействии с инфраструктурными организациями, формирующими необходимые условия для осуществления банковской деятельности, создания банковских услуг и их доведения до банковской клиентуры, оказывающими необходимое содействие в повышении эффективности функционирования банковского бизнеса.

Не менее важна проблема формирования действенной банковской инфраструктуры и в народнохозяйственном аспекте. Удовлетворение институтами банковской инфраструктуры запросов банковского сообщества обеспечивает стабильность банковской системы, которая, в свою очередь, является одним из важнейших условий общеэкономической стабильности общества. В «Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики» в последние годы неоднократно говорилось о том, что Банк России намерен продолжать работу по обеспечению стабильного функционирования и дальнейшего развития эффективной инфраструктуры. Результатом работы должна стать консолидация и повышение надежности и технологичности инфраструктурных организаций, снижение транзакционных издержек функционирования банков.

Проблемы формирования и развития банковской инфраструктуры в России, вопросы ее взаимодействия с банковским сообществом пока не получили должного освещения и решения в работах российских ученых-экономистов. В имеющихся немногочисленных публикациях банковская инфраструктура рассматривается преимущественно лишь в контексте исследования поэлементного состава банковской системы России. В результате остаются неразработанными многие важные методологические и теоретические вопросы формирования и развития банковской инфраструктуры, конкретные практические рекомендации по усилению ее воздействия на эффективность функционирования российских коммерческих банков.

Исходя из вышеуказанного, актуальность темы диссертационной работы обусловлена: во-первых, значимостью банковской инфраструктуры в обеспечении жизнедеятельности банковского сообщества; во-вторых, неразработанностью многих методологических и теоретических вопросов формирования и развития банковской инфраструктуры, ее взаимодействия с коммерческими банками; в-третьих, необходимостью разработки конкретных практических рекомендаций по усилению воздействия банковской инфраструктуры на повышение эффективности функционирования российских коммерческих банков.

Степень разработанности проблемы. Вопросы, связанные с исследованием проблем формирования и развития банковской инфраструктуры в России, в научной литературе разработаны недостаточно. В советской экономической литературе специальные исследования банковской инфраструктуры не проводились. Инфраструктура рассматривалась в народнохозяйственном аспекте, как совокупность производственных и непроизводственных отраслей, обеспечивающих условия воспроизводства.

В процессе перехода России к рыночной экономике активизировались исследования рыночной инфраструктуры (инфраструктуры рынка), обеспечивающей возможность функционирования рыночного механизма. Среди них следует выделить работы Л.И.Абалкина, А.И. Азрилияна, А.И. Добрынина, P.M. Каримова, И.Н. Козельской, В.П. Красовского, А.М.Румянцева и др.

Приобретение субъектами рыночного хозяйства экономической самостоятельности, расширение и усложнение хозяйственных связей способствовали появлению исследований отраслевых инфраструктур и, в частности, банковской инфраструктуры. В данном направлении следует выделить работы С.А. Голубева, СЕ. Егорова, Е.Ф. Жукова, Ю.Б. Зеленского, А.А. Козлова, Г.Г. Коробовой, О.И. Лаврушина, И.Д. Мамоновой, Ю.С. Масленченкова, О.М.Олейник, А.И. Тавасиева, Г.А. Титоренко, А.В. Тютюнника и др. Однако в их работах рассмотрен лишь ограниченный круг вопросов становления в России банковской инфраструктуры (обоснование необходимости формирования в России институтов банковской инфраструктуры, принадлежность банковской инфраструктуры к банковской системе, поэлементный состав банковской инфраструктуры, развитие отдельных направлений деятельности банковской инфраструктуры, конкуренция в сфере обслуживания банковского бизнеса).

В работах зарубежных ученых-экономистов Г. Асхауэра, Э. Гилла, Р. Кот-тера, Т.У.Коха, П.Роуза, Э. Рида и некоторых других рассматриваются вопросы эффективной работы коммерческих банков в условиях функционирования уже сформировавшейся и длительное время действующей инфраструктуры банковского бизнеса. В них не затронуты вопросы становления и развития институтов банковской инфраструктуры в транзитивной экономике.

Таким образом, в настоящее время отсутствует целостный научный труд, в котором комплексно рассматриваются проблемы становления в России действенной банковской инфраструктуры как одного из ключевых факторов развития и обеспечения жизнедеятельности российского банковского сообщества. В раскрытии нуждается сущность банковской инфраструктуры, требуют выявления ее роль в обеспечении жизнедеятельности банков, конкретные аспекты взаимосвязи институтов банковской инфраструктуры и коммерческих банков. В настоящее время в экономической литературе отсутствует обоснованная классификация банковской инфраструктуры. В оценке нуждается современное состояние банковской инфраструктуры в России, требуют выявления факторы, влияющие на ее развитие. Важной представляется оценка адекватности банков ской инфраструктуры запросам банковского сообщества. В обосновании нуждаются возможные варианты перспективного развития банковской инфраструктуры в России. Развитие банковской инфраструктуры должно сопровождаться постоянным мониторингом, что требует разработки методологии его проведения применительно к инфраструктурным организациям. Вышеназванные вопросы ставятся и решаются в рамках данного диссертационного исследования.

Актуальность и недостаточная разработанность вопросов формирования и развития банковской инфраструктуры в России определили выбор темы, цель и задачи диссертационного исследования.

Целью диссертационного исследования является разработка теоретических основ банковской инфраструктуры и обоснование перспективной стратегии ее развития в России, ориентированной на удовлетворение запросов российского банковского сообщества.

Задачи исследования. Для реализации поставленной цели потребовалось решить следующие задачи, определившие логику диссертационного исследования и его структуру:

- раскрыть сущность банковской инфраструктуры, выявить ее функции и роль в обеспечении жизнедеятельности коммерческих банков;

- провести научную классификацию банковской инфраструктуры, выделить крупные блоки банковской инфраструктуры и соответствующие им инфраструктурные организации, обосновать взаимодействие между ними;

- охарактеризовать современное состояние банковской инфраструктуры в России;

- обосновать необходимость мониторинга развития банковской инфраструктуры, разработать его методологический и методический аппарат;

- определить параметры и оценить адекватность банковской инфраструктуры запросам российских коммерческих банков;

- обосновать направления развития банковской инфраструктуры в России, разработать рекомендации по совершенствованию механизма взаимодействия

ее структурных элементов;

- обобщить зарубежный опыт развития банковской инфраструктуры и оценить возможность его использования в России.

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе формирования и развития институтов банковской инфраструктуры в России.

Объектом исследования является банковская инфраструктура как один из важнейших факторов развития и обеспечения жизнедеятельности российских коммерческих банков.

Методологической основой диссертационного исследования является диалектический метод и системный подход, обеспечивающие возможность изучения экономических явлений в их развитии, взаимосвязи и взаимообусловленности. Сравнительный подход к объекту исследования реализован при помощи общенаучных методов: научной абстракции, моделирования, анализа и синтеза, группировки и сравнения.

Теоретическую базу исследования составили законодательные и нормативные акты РФ, Банка России, монографические работы, диссертационные исследования, материалы периодической печати, внутренние инструкции кредитных организаций.

Информационной базой работы послужили статистические данные, опубликованные Банком России и другими официальными органами, справочные материалы Госкомстата РФ, данные информационных и рейтинговых агентств (Росбизнесконсалтинг, Интерфакс, Эксперт), вторичная информация из периодической печати, ресурсы компьютерной сети Интернет. Оценка инфраструктурного обеспечения рынка банковских услуг проведена на основе данных Банка России и Главного управления Банка России по Саратовской области, саратовских банков, филиалов иногородних банков, инфраструктурных организаций банковской сферы.

Наиболее важные научные результаты исследования, определяющие степень его новизны и вклад автора, состоят в первую очередь в том, что в данной работе реализован комплексный подход к исследованию проблем формирования и развития банковской инфраструктуры в современной России. Более конкретно это подтверждается следующими результатами, полученными в ходе исследования:

- исходя из ограничительного толкования в экономической литературе банковской инфраструктуры предложено ее авторское определение как совокупности институтов, формирующих необходимые условия для осуществления банковской деятельности и содействующих созданию и доведению банковских услуг до их потребителей, которое в отличии от предшествующих учитывает конкретные аспекты проявления роли банковской инфраструктуры в обеспечении жизнедеятельности банков: содействие образованию банка, формирование условий, необходимых для начала его деятельности; содействие непосредственному созданию банковской услуги; обеспечение доведения банковских услуг до их потребителей;

- выделены функции, выполняемые банковской инфраструктурой: снижение транзакционных издержек функционирования банков и обеспечение взаимосвязи банков с их клиентурой;

- обоснованы методологические принципы, использованные при разработке научной классификации банковской инфраструктуры. К ним отнесены: конкретность субъекта, осуществляющего какую-либо деятельность; соответствие институтов банковской инфраструктуры фундаментальным свойствам банковской инфраструктуры - обслуживанию банков, обеспечению их жизнедеятельности; необходимость учета специфики банковской деятельности, характера взаимоотношений банков с их клиентурой, институты банковской инфраструктуры - внешние по отношению к банкам организации (неправомерно включать в состав банковской инфраструктуры собственно банковские службы); институты банковской инфраструктуры не могут выступать посредниками в оказании банковских услуг, т.е. служить местом совершения сделок между банками и их клиентурой; выделены четыре крупных блока банковской инфраструктуры: инфраструктура обеспечения производственной деятельности банков (представлена четырьмя разновидностями: кадровой, производственно-технологической, информационной и посреднической инфраструктурой), инфраструктура продви жения банковских услуг, инфраструктура безопасности банковской деятельности и научно-методическая инфраструктура. По каждому блоку обоснована совокупность входящих в них инфраструктурных институтов. Показана взаимосвязь выделенных блоков банковской инфраструктуры и представляющих их инфраструктурных организаций;

- охарактеризовано современное состояние банковской инфраструктуры в России, выявлены его определенные особенности, в частности: низкая институциональная и функциональная развитость, отсутствие узкой специализации на обслуживании коммерческих банков у большинства институтов банковской инфраструктуры, недостаточное знание институтами банковской инфраструктуры потребностей банковского сообщества;

- обоснована необходимость мониторинга состояния банковской инфраструктуры и создания единого информационного банка, позволяющего оперативно получать данные об институтах банковской инфраструктуры. Разработаны методологические и методические основы проведения мониторинга банковской инфраструктуры, предложены основные направления сбора и обработки данных мониторинга, определены функции и задачи различных организаций, участвующих в процессе мониторинга;

- разработана методика определения адекватности банковской инфраструктуры потребностям коммерческих банков, выраженная через соответствие спроса и предложения специфического продукта банковской инфраструктуры и оптимальное количество его производителей (институтов банковской инфраструктуры);

- предложена авторская концепция оптимизации механизма взаимодействия структурных элементов банковской инфраструктуры, коммерческих банков и Банка России, ключевым моментом которой является определение особого статуса Банка России как организатора мониторинга банковской инфраструктуры и единого методологического центра, обеспечивающего бесперебойный онлайновый обмен данными между всеми элементами банковской системы; на основании исследованного в работе зарубежного опыта даны рекомендации по усилению роли Банка России в формировании необходимой для эф фективного функционирования коммерческих банков банковской инфраструктуры и стимулированию частного предпринимательства в сфере производственно-технического и информационного обслуживания банковского сообщества.

Теоретическая и практическая значимость работы состоит в том, что выполненное диссертационное исследование развивает недостаточно разработанное направление научных исследований банковской системы России, связанные с вопросами взаимодействия банковского сообщества и институтов банковской инфраструктуры, формирует его методологический и методический аппарат. Основные положения диссертации, ее выводы и рекомендации формулируются с учетом возможностей их практической реализации. Закономерным итогом такого подхода является возможность практического применения рекомендаций, которые были даны в диссертационном исследовании.

Теоретические положения и практические результаты диссертационного исследования могут быть положены в основу дальнейших прикладных исследований проблем формирования и развития банковской инфраструктуры в России, взаимодействия банковского сообщества и институтов банковской инфраструктуры, использованы в учебном процессе при преподавании курсов «Деньги, кредит, банки», «Организация деятельности коммерческого банка»,- «Организация деятельности Центрального банка», «Банковский маркетинг», «Банковский менеджмент», для разработки спецкурса «Банковская инфраструктура».

Практическую значимость имеют конкретные рекомендации по организации проведения мониторинга банковской инфраструктуры; созданию эффективного механизма взаимодействия между элементами банковской инфраструктуры и банковским сектором; определению адекватности банковской инфраструктуры потребностям коммерческих банков. Разработанные автором научные положения и практические рекомендации могут быть использованы:

- Банком России и его территориальными подразделениями при осуществлении мониторинга состояния банковской системы, разработке направлений активизации взаимодействия институтов банковской инфраструктуры и коммерческих банков;

- Ассоциацией российских банков при выявлении проблем банковского сектора и выработке рекомендаций по их преодолению; определению стандартов банковской деятельности с учетом адекватности развития банковской инфраструктуры и банковского бизнеса;

- коммерческими банками для повышения эффективности затрат на приобретение продуктов и услуг институтов банковской инфраструктуры, а также для более точного определения стратегии их развития;

- институтами банковской инфраструктуры для повышения эффективности своей деятельности и более плодотворного сотрудничества с коммерческими банками России.

Апробация работы. Основные положения и результаты диссертационного исследования были доложены, обсуждены и одобрены на научно-практических конференциях по итогам научно-исследовательской работы Саратовского государственного социально-экономического университета (2002-2003 гг.), всероссийской научно-практической конференции «Мониторинг рынка банковских услуг» (Саратов, СГСЭУ, 2003г.).

Наиболее существенные положения и результаты исследования опубликованы в шести научных работах общим объемом 2,5 п.л. Ряд положений, содержащихся в диссертации и высказанных в опубликованных работах, внедрены в деятельности Саратовского отделения Поволжского банка Сбербанка РФ, ФКБ ОАО «Петрокоммерц» в г. Саратове, ООО «Банкор», используются в учебном процессе на кафедре банковского дела СГСЭУ при преподавании курсов «Деньги, кредит, банки», «Организация деятельности коммерческого банка», «Банковский маркетинг».

Объем и структура диссертации определены актуальностью рассматриваемой проблемы, ее практической значимостью, целью и логикой исследования. Диссертация состоит из введения, 3-х глав, заключения, библиографического списка, приложений. Положения и выводы диссертации иллюстрируются схемами, рисунками, таблицами.

## Сущность банковской инфраструктуры и ее роль в обеспечении жизнедеятельности коммерческих банков

Разработка теоретических аспектов банковской инфраструктуры предполагает прежде всего выявление сущности банковской инфраструктуры, ее роли в обеспечении жизнедеятельности банков, исследование конкретных аспектов взаимосвязи банковской инфраструктуры и банковского сообщества, раскрытие функций банковской инфраструктуры. Рассмотрим последовательно данные вопросы.

В работах экономической направленности исследование традиционно начинается с анализа этимологии исследуемого объекта. При этом данный объект рассматривается не как экономическая категория, а как обычное слово, имеющее определенную историю появления и соответствующее толкование в русском языке. В термине «банковская инфраструктура» ключевым словом является «инфраструктура». В связи с этим начнем наше исследование с анализа его этимологии.

Слово «инфраструктура» - латинского происхождения. Оно образовано слиянием двух латинских слов: infra-ниже, под и structura-строение, расположение. Таким образом, дословный перевод инфраструктуры -расположенная ниже, подстроение, подрасположение, подструктура.

В русском языке инфраструктура определяется как отрасли экономики, научно-технических знаний, социальной жизни, которые непосредственно обеспечивают производственные процессы и условия жизнедеятельности общества1. «Большой энциклопедический словарь» дает следующее определение инфраструктуры: «Инфраструктура - совокупность сооружений, зданий, систем и служб, необходимых для функционирования отраслей материального производства и обеспечения условий жизнедеятельности общества. Различают производственную (дороги, каналы, порты, склады, системы связи и др.) и социальную (школы, больницы, театры, стадионы и др.) инфраструктуру. Иногда термином «инфраструктура» обозначают комплекс так называемых инфраструктурных отраслей хозяйства (транспорт, связь, образование, здравоохранение и др.)1.

Практически аналогичные трактовки понятия инфраструктуры содержатся в экономических энциклопедиях и словарях.

1. Инфраструктура - комплекс отраслей хозяйства, обслуживающих промышленное и сельскохозяйственное производство: строительство шоссейных дорог, каналов, водохранилищ, портов, мостов, аэродромов, складов, энергетическое хозяйство, железнодорожный транспорт, связь, водоснабжение и профессиональное образование, расходы на науку, здравоохранение и т.п.2

2. Инфраструктура - комплекс производственных и непроизводственных отраслей, обеспечивающих условия воспроизводства: дороги, связь, транспорт, образование, здравоохранение. Основная производственная инфраструктура - сеть энергоснабжения, транспорта и связи3.

3. Инфраструктура - сети, в которых осуществляются поставки продукции между удаленными друг от друга экономическими агентами, а также отрасли экономики, эксплуатирующие такие сети4.

## Банковская инфраструктура России на современном этапе

Банковская инфраструктура обеспечивает функционирование банковского сектора России. Очевидно, что развитие банковского бизнеса зависит не только от макроэкономических факторов и политики в области стимулирования банковской системы, но и от степени развития банковской инфраструктуры. Это следует из того, что инфраструктура позволяет банкам оперативнее получать доступ к финансовым ресурсам, информировать потребителей о производимых продуктах, повысить безопасность банковского бизнеса, сократить издержки производства и реализации банковских услуг и т.д. Например, осуществление безналичных расчетов невозможно без развитой инфраструктуры передачи данных, т.е. системы, обеспечивающей обмен электронными документами между всеми участниками расчетов. Иллюстрируя зависимость банковского сообщества от уровня развития банковской инфраструктуры, приведем пример становления дистанционного банковского обслуживания и в частности - Интернет-банкинга.

Так, десять лет назад никто не мог представить, что управлять счетом можно будет из любой точки мира и в режиме реального времени. Это было связано не столько с отсутствием технической возможности у коммерческих банков, сколько с отсутствием минимально необходимого количества банковских клиентов, активно пользующихся в равной степени расчетным счетом и Интернет. Как только Интернет стал доступен большинству экономических субъектов и затраты на его обслуживание существенно снизились, появилось большое количество организаций, предоставляющих доступ к локальным и глобальным сетям, производящих установку и обслуживание необходимых для этого устройств, соблюдая при этом необходимый для успешной работы на рынке уровень рентабельности. Бурному становлению Интернет в России способствовали и вливания иностранного капитала в виде различных грантов. В конечном итоге это привело к тому, что в России появилась развитая система информационного обмена. Именно становление такой системы привело к использованию Интернет как канала сбыта для банковских услуг, и если в 1995 г. о системе удаленного доступа к расчетному счету банковские клиенты могли только мечтать, то сегодня практически каждый из них имеет такую возможность, потому что Интернет есть даже в удаленных сельских районах России.

В тоже время следует отметить, что развитие банковской инфраструктуры важно для банковского сектора, как по отдельным направлениям, так и в комплексе. Поэтому, давая характеристику банковской инфраструктуре, необходимо оценить ее как по отдельным структурным элементам (блокам), так и в целом в их взаимосвязи. Здесь важно заметить, что статистический материал, касающийся банковской инфраструктуры, является весьма скудным. Большая часть приведенных ниже данных не может быть интерпретирована как полная картина состояния банковской инфраструктуры России. Тем не менее, она вполне позволяет судить об уровне развития банковской инфраструктуры на современном этапе развития российской банковской системы.

Прежде чем перейти к характеристике банковской инфраструктуры, отметим, что она имеет функциональный и институциональный аспекты. С институциональных позиций ее составляют специализированные предприятия и организации (фирмы), которые ориентированы исключительно на обслуживание коммерческих банков, а также неспециализированные фирмы, которые ориентированы на иные сегменты рынка, но в число потребителей их товаров и услуг входят и коммерческие банки. С функциональных позиций инфраструктура банковского бизнеса может быть охарактеризована в соответствии с выделенными функциональными элементами, т.е. инфраструктура обеспечения производственной банковской деятельности, инфраструктура продвижения банковских продуктов и услуг, инфраструктура безопасности банковской деятельности и научно-методическая инфраструктура. Давая характеристику банковской инфраструктуры России, будем одновременно рассматривать функциональную и институциональную стороны ее развития.

## Возможности роста количественного потенциала развития банковской инфраструктуры

Перспективы развития банковской инфраструктуры в России во многом определяются денежно-кредитной политикой и политикой Банка России в части осуществления им функций обеспечения банковской деятельности, установления стандартов банковской деятельности и проведения мониторинга банковской инфраструктуры.

Рассмотрим основные параметры деятельности отечественных банков, которые, по нашему мнению, определят развитие банковской инфраструктуры на ближайшую перспективу.

Для построения прогнозов развития банковской инфраструктуры необходимо определить ключевые факторы, влияющие на формирование и развитие банковской инфратсруктуры, и условно принять все остальные факторы неизменными. Рассматривая факторы, определяющие платежеспособный спрос коммерческих банков на продукты банковской инфраструктуры, мы пришли к выводу, что на него влияют в первую очередь рентабельность коммерческих банков и их капитальная база, которая может служить основой для технического перевооружения и оснащения расширяющегося банка. Эти факторы влияют на институты банковской инфраструктуры со стороны банковского сектора как основного потребителя продукта банковской инфраструктуры. Изнутри на банковскую инфраструктуру существенное влияние оказывают факторы предпринимательской среды, наличие законодательной базы функционирования банковской инфраструктуры и общая налоговая политика, которая оказывает стимулирующее или сдерживающее влияние на все развитие частного предпринимательства в стране.

На наш взгляд, целесообразно составлять прогнозы развития банковской инфраструктуры в соответствии с государственной стратегией развития банковской системы в целом. Так как в настоящее время принята стратегия развития до 2010 года, то и прогноз развития банковской инфраструктуры уместно составлять на ближайшие пять-шесть лет.

Для составления прогноза условно будем считать, что в ближайшие пять лет налоговая политика России не изменится, и условия предпринимательской среды останутся приблизительно такими же. В этом случае реализация прогноза будет зависеть от такого, по какому сценарию будет развиваться банковский сектор, в частности насколько возрастет банковский капитал и прибыль банков, а также от того, как скоро и какие законы в отношении банковской инфраструктуры будут приняты в прогнозный срок. Построим несколько сценариев развития банковской инфраструктуры в зависимости от данных факторов.

Во-первых, рассмотрим, насколько может измениться уровень капитализации банковского сектора России. Для этого рассчитаем величину потенциального роста банковского капитала исходя из требования Банка России о его увеличении до 5 млн. евро к 2007 году. Динамика капитала банков, сгруппированных по размеру собственного капитала характеризуется следующими данными (табл. 3.1).

Чтобы определить интервал возможной капитализации, необходимо скорректировать полученные прогнозные данные на основании вероятности выполнения требований Банка России к минимальному размеру капитала банка. Для этого рассчитаем необходимый объем капитализации за последующие три года исходя из имеющегося среднего размера капитала банка в группе и среднегодовых темпов его роста.