Литус Сергей Николаевич. Концентрация банковского капитала в розничном секторе банковской системы РФ : диссертация... кандидата экономических наук : 08.00.10 Иваново, 2007 144 с. РГБ ОД, 61:07-8/3348

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы процесса концентрации капитала в банковском розничном секторе 11

1.1. Механизм концентрации банковского капитала 11

1.2. Особенности российского рынка банковских розничных услуг

и перспективы его развития 23

1.3. Анализ факторов развития российского рынка банковских розничных услуг 32

1.4. Слияние и поглощение как метод концентрации капитала в банковском

розничном секторе 44

Выводы по главе 61

Глава 2. Исследование структурных ограничений концентрации банковского капитала 64

2.1. Исследование причин концентрации банковского капитала в РФ 64

2.2. Анализ процессов концентрации банковского капитала в России и за рубежом 72

2.3. Влияние процесса концентрации капитала на развитие

региональных розничных банков 81

Выводы по главе 90

Глава 3. Принципы и методы и государственного и внутреннего регулирования процесса концентрации банковского капитала 93

3.1. Государственное регулирование процесса концентрации банковского капитала в РФ 93

3.2. Разработка модели взаимодействия между субъектами

экономики при сделках слияний и поглощений кредитных организаций 103

3.3. Риски концентрации банковского капитала и методы управления ими ..112

Выводы по главе 124

Заключение 128

Список литературы 133

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Одной из наиболее актуальных задач развития банковской системы страны является повышение ее капитализации. Хотя капитал российских банков за последние годы и увеличился в несколько раз, он вместе с тем остается ничтожно малым по сравнению с растущими потребностями экономики, а также по сравнению с величиной капитала кредитных организаций банковских систем развитых стран.

Работая в рыночной среде, банки не только ощущают на себе ее влияние, но и сами оказывают активное воздействие на экономические процессы, происходящие в хозяйственной жизни общества. В этой связи особое значение имеет выявление тенденций развития процессов концентрации капитала в банковской системе, в том числе в ее розничном секторе.

Процессы концентрации банковского капитала в настоящее время осуществляются в принципиально новых условиях работы банков. Сегодня они работают в сверхкоротких временных интервалах, одновременно на различных (в том числе зарубежных) финансовых рынках с многообразными финансовыми инструментами, учитывая при этом особенности национального законодательства и уровень экономического развития отдельных стран. В этих условиях способом повышения устойчивости малых и средних банков может быть повышение уровня концентрации их капитала.

Концентрация банковского капитала происходит путем образования все более сложных финансовых объединений, предоставляющих различные виды финансовых услуг. Ускорению процесса концентрации капитала в банковской сфере способствуют следующие факторы: усиливающаяся концентрация на национальных рынках; сосредоточение значительных финансовых ресурсов в банках; расширение масштабов деятельности и

сокращение издержек; повышение рентабельности деятельности банков; диверсификация банковских рисков и др.

Процесс консолидации в банковской сфере, с одной стороны, должен придать вновь образованным институтам большую финансовую мощь и лучшую диверсификацию рисков при повышении обеспеченности собственным капиталом. Но, с другой стороны, концентрация капитала способна принести дополнительные проблемы, связанные с усилением системных рисков.

Разнообразные объединительные процессы и процедуры в финансовой сфере России еще недостаточно изучены и не имеют пока прочной методической базы. Тем не менее, следует отметить, что работа банковской системы должна исходить из необходимости формирования нового типа банка, более устойчивого к кризисным потрясениям, создания банковских холдингов и банковских групп с участием как российского, так и зарубежного банковского капитала.

Однако сами российские банки не проявляют особого стремления к объединению. Малая распространенность сделок по слиянию и поглощению объясняется тем, что концентрация банковского капитала является проблемой стратегического развития банков. Слияния и поглощения банков приносят прибыли в долгосрочной перспективе и вместе с тем требуют значительных разовых затрат. Относительно молодой российский банковский менеджмент пока испытывает сложности с планированием на столь же длительные сроки, как западный банковский менеджмент.

Чтобы банки могли свободно и безбоязненно объединяться друг с другом, банковской системе необходимо накопить достаточный опыт разноплановых объединений. Пока такого опыта российская банковская система не имеет. Нет ничего удивительного в том, что российские банки опасаются слияний и поглощений, ведь риски, связанные с ними, вполне

могут привести не только к убыткам, но и к потери контроля собственников над банками.

Отношение банковского менеджмента к слияниям и поглощениям изменится на более позитивное, если увеличатся прибыли банков, развивающих свои филиальные сети и информационные технологии.

Одной из основных задач регулирующих органов на нынешнем этапе процесса концентрации банковского капитала должно стать управление объединительными процессами в банковской системе на всех уровнях. Важно уточнить подход к стратегии развития крупных, средних и малых банков, проанализировать состояние всех банков, разбить их на группы по направлениям деятельности, структуре активов и пассивов и для каждой группы выработать рекомендации по способам и механизмам интеграции.

Вопросы концентрации банковского капитала в розничном секторе в новых экономических условиях недостаточно представлены в экономической литературе. Все это определяет актуальность темы диссертационной работы.

**Степень научной разработанности проблемы.**Несмотря на то, что вопросам концентрации банковского капитала, на сегодняшний день уделяется внимание как в научных исследованиях, специальной литературе, так и на практике, проблемы, возникающие в процессе концентрации капитала в розничном банковском секторе, а именно - функционирование механизма концентрации банковского капитала в розничном секторе, исследование факторов развития розничного банковского сектора, в частности в регионах, выявление и анализ рисков сделок слияний и поглощений кредитных организаций и др., остаются недостаточно изученными.

Исследование сущности банковского капитала проводили Лаврушин О.И., Грязнова А.Г., Шаронов А.Г., Леонтьев В.Е. и др.[13,50,54,59,77,102].

В современной зарубежной и отечественной научной литературе, представляющей широкий спектр разработок и теоретических обоснований

процесса концентрации банковского капитала, лежащих в основе улучшения банковской системы, можно выделить работы Гохана П.А., Мовсеяна А.Г, Соколова Ю.А., Масленникова В.В., Савинской Н.А., Хана Д., Амелина И.А., Аллена Дж. и др.[26,28,58,60,64,79,100,118].

Проблемы, связанные со сделками слияний и поглощений кредитных организаций, рассматривалась в научных публикациях Савчука СВ., Прокофьевой А.К., Саракисянца А., Хана Д., Иванова Ю.В., Окорокова В.Р., Бекарева А.А., Газина Г., Обаевой А.С., Ионцева М., Большакова А., Мехрякова В.Д., Шимковича В., Амихуда А., Андранде Дж., Силвермана Дж. и др.[17,21,25,38,40,62,74, 80,81,100,109,119,120,127].

Вопросам банковских рисков уделяли внимание в своих работах Беляков А.В., Загорий Г.В., Масленченков Ю.Н., Москвин В.А., Савчук СВ., СеврукВ.Т. [20,33,61,66,80,82].

В связи с активным процессом концентрации банковского капитала в розничном банковском секторе РФ, следует уделить особое внимание данной тематике в научных исследованиях. Поэтому приобретают особую важность вопросы разработки эффективных способов развития региональной розничной банковской сети; исследования рисков, сопутствующих концентрации банковского капитала, особенно при сделках слияний и поглощений кредитных организаций.

**Цель и задачи исследования.**Целью диссертационной работы является научное обоснование форм и факторов, а также разработка модели концентрации банковского капитала в розничном секторе банковской системы РФ.

Реализация поставленной цели потребовала решения следующих **задач,**определивших логику исследования:

изучение механизма концентрации банковского капитала;

а анализ особенностей российского рынка банковских розничных услуг;

а выявление и изучение специфических особенностей слияний и поглощений как метода концентрации капитала в банковском розничном секторе;

а исследование факторов концентрации банковского капитала в РФ;

выявление и анализ особенностей процессов концентрации банковского капитала в России и за рубежом;

разработка методики развития региональной розничной сети для оценки привлекательности регионов;

анализ государственного регулирования процесса концентрации банковского капитала в РФ;

а разработка модели взаимодействия между субъектами экономики, возникающего при сделках слияний и поглощений кредитных организаций;

выявление и исследование рисков, связанных с концентрацией  
банковского капитала.

**Объектом исследования**является банковская система РФ.

**Предмет**исследования - финансовые потоки, возникающие в процессе концентрации банковского капитала в розничном секторе банковской системы РФ.

**Информационная база исследования**состоит из научных, методических изданий отечественных и зарубежных авторов, информационных, аналитических, статистических, справочных источников, финансовых отчетов российских кредитных организаций.

**Методологическая база исследования**основывается на теории банковского дела, теории банковского риск-менеджмента, включая труды отечественных и зарубежных ученых по проблемам, связанным с процессом концентрации банковского капитала, в том числе и в розничном секторе, сущностью рисков, присущих сделкам слияний и поглощений кредитных организаций. В основу исследования положены системный подход, методы

математического моделирования, разнообразные методы статистики, а также системный и экономический анализ.

**Научная новизна исследования.**Наиболее существенные научные результаты, полученные соискателем и представленные к защите, состоят в следующем:

1. На основе исследования механизма концентрации банковского капитала выявлены и систематизированы преимущества и недостатки реализации двух форм наращивания банковского капитала: интенсивной и экстенсивной.
2. Систематизированы факторы, тормозящие развитие розничного банковского рынка в РФ, предложены рекомендации по их нейтрализации, а также выделены факторы активизации деятельности банков в розничной сфере.
3. Сформулированы и раскрыты причины концентрации банковского капитала в РФ, а также выявлены специфические особенности сделок по слиянию и поглощению кредитных организаций в РФ.
4. Предложены четыре авторских подхода к развитию региональной розничной банковской сети и методика ранжирования регионов с целью оценки их розничной банковской привлекательности в зависимости от планируемой скорости построения сети и прогнозируемого количества точек продаж.
5. Разработана модель взаимодействия между субъектами экономики при сделках слияний и поглощений кредитных организаций, включающая финансовое и информационное взаимодействие, а также риски, связанные со сделками слияний и поглощений.
6. На основе исследования модели взаимодействия между субъектами экономики при сделках слияний и поглощений кредитных организаций предложена развернутая классификация рисков слияния и поглощения,

базирующаяся на анализе специфики сделок. Обоснованы и

рекомендованы мероприятия по минимизации данных рисков.

**Научно-практическая значимость исследования.**Выводы и предложения, содержащиеся в работе, развивают теорию банковского дела и могут быть использованы в практической деятельности кредитных организаций розничного сектора при формировании и осуществлении процесса их слияний и поглощений.

Апробация результатов исследования. Научные результаты и положения работы докладывались и обсуждались на

**Публикации.**По результатам исследований опубликовано 10 печатных работ, общим объемом 7,84 у.п.л.

**Структура и объем диссертации.**Диссертация изложена на 144 страницах машинописного текста, состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы из 134 наименований и содержит 8 таблиц, 4 рисунка.

## Механизм концентрации банковского капитала

Функционирование и развитие экономики любой страны невозможно без эффективно действующей банковской системы. Банки различных уровней проникают в сферу производства и активно влияют на социально-экономические процессы в обществе.

В современной банковской системе России, в частности в розничном банковском секторе, происходит развитие процессов концентрации ее капитала. Для того, чтобы понять причины, выявить тенденции и перспективы развития этих процессов, необходимо раскрыть содержание концентрации банковского капитала. В свою очередь, характеристика процессов, обуславливающих концентрацию банковского капитала, требует выяснения сущности понятия «банковский капитал».

В экономической литературе можно встретить большое число определений банковского капитала, характеризующих те или иные его проявления. Одни авторы рассматривают банковский капитал как совокупность собственного и привлеченного капитала [70], другие отождествляют его с таким термином, как «собственный капитал» [13,22,98], третьи - как «банковские ресурсы» [76]. Ряд ученых в определении данного понятия делают акцент на то, что это денежные средства и выраженная в денежной форме доля имущества, находящаяся в распоряжении банка [102]. В экономической литературе приводятся различные подходы к раскрытию сущности капитала: социально-экономический, количественный, предметно-функциональный, сущностный и т.д. По нашему мнению, наиболее актуальным является сущностный подход, учитывающий как количественные, так и качественные характеристики банковского капитала.

Банковский капитал как экономическая категория по своей сути является емким, многоаспектным понятием, представляющим интересы широкого круга участников экономических отношений, что обусловлено его родовыми признаками и специфическими функциями банка. Прежде всего, по нашему мнению, следует учитывать, что это денежная форма капитала, выражающая отношения по формированию базового источника финансовых ресурсов кредитной организации и присвоению результатов их финансовой деятельности, поскольку банковский капитал есть капитал-собственность.

Эволюция капитала показала, как меняются формы капитала по мере развития экономической системы общества, от простых форм к более сложным от переплетения промышленного и банковского капитала к финансовому капиталу. За последние десять лет почти во всех промышленно-развитых отраслях было отмечено резкое усиление процессов централизации и концентрации банковского капитала.

Централизация банковского капитала происходит прежде всего на основе концентрации производства: крупные промышленные предприятия помещают свои свободные денежные капиталы, как правило, в крупные банки, что усиливает позиции последних и способствует вытеснению ими мелких банков. К централизации банковского капитала ведет конкурентная борьба в банковском деле, в которой крупные банки имеют решающие преимущества перед мелкими. Во-первых, вкладчики предпочитают помещать свои вклады в крупные, более солидные и устойчивые банки, чем в мелкие банки, которые нередко терпят крах. Во-вторых, крупные банки в отличие от мелких обладают сетью филиалов, привлекающих вклады из различных местностей. В-третьих, крупные банки значительно превосходят мелкие в организационно-техническом отношении. В современных условиях превосходство крупных банков над мелкими усилилось в результате внедрения электронно-вычислительной техники в банковское дело. В связи банкротством мелких банков и их поглощением крупными общее число банков сокращается. Централизация банковского капитала проявляется также в слиянии крупных банков в крупнейшие. В процессе централизации происходит изменение качества банковской системы - от пассивной роли посредников в платежно-расчетных операциях банки переходят к активной роли регуляторов важнейших макроэкономических процессов. Основным критерием централизации служит показатель удельного веса активов, принадлежащих группе крупнейших банков, в совокупных активах национальной банковской системы [26,27].

## Исследование причин концентрации банковского капитала в РФ

Процесс концентрации банковского капитала в странах с развитой экономикой происходил постепенно. Первопричиной этого процесса стала концентрация производства и увеличение размера промышленных предприятий, использующих эффект масштаба производства для снижения издержек, себестоимости и увеличения собственной конкурентоспособности. Банковский капитал концентрировался, в принципе, по тем же причинам, так как эффект снижения себестоимости при увеличении масштаба организации имеет место не только в сфере товарного производства, но и в области услуг, в том числе и банковских. Кроме того, только крупные банки могли предоставлять капиталы, необходимые для развития промышленных корпораций.

Концентрация банковского капитала характерна для всех развитых стран на протяжении всего XX века. Сам по себе процесс концентрации капитала является объективным законом экономики, следствием функции самовозрастания капитала.

В России, с появлением рыночной экономики, разгосударствлением собственности и образованием множества частных банков, стала развиваться принятая в большинстве стран двухуровневая банковская система, в которой Центральный банк взаимодействует с обширной сетью банков второго уровня - коммерческими банками. Таким образом, за последние десять лет банковская система России прошла путь, который в других странах длился на протяжении нескольких веков. Столь стремительное развитие отразилось на структуре банковской системе и обусловило особенности процесса концентрации.

Анализируя структурные характеристики российской банковской системы, можно сделать вывод, что степень концентрации очень высокая, значительная доля суммарных активов сосредоточена в нескольких крупных банках.

Столь высокая концентрация, за столь короткий исторический период времени может произойти только в результате разработки одним из участников рынка прорывных банковских продуктов, новых технологий, которые после выхода на рынок были бы способны перетянуть на себя клиентов других банков. Но банковских продуктов, обладающих описанными свойствами, на банковском рынке страны предложено не было. Значит концентрация банковского капитала обусловлена другими причинами.

Во-первых - это функциональная и кадровая слабость Казначейства и низкая дисциплина исполнения бюджета, в результате чего банки, обладающие доступом к средствам бюджетов различных уровней, получили бессрочные и фактически бесплатные ресурсы. Причем для извлечения прибыли от использования этих средств банкам не требовались ни новые технологии, ни новые продукты. Основная прибыль зарабатывалась за счет высокой инфляции, особенно в период с 1992 по 1997 годы.

Именно доступ к бюджетных средствам стал одним из ключевых факторов увеличения капитала банков. А конкуренция за «административный ресурс» заменила нормальную конкуренцию на рынке банковских услуг.

Среди других способов следует отметить участие банков в операциях по реструктуризации долгов развивающихся стран бывшему СССР, участие в крупных государственных программах по обслуживанию счетов льготного кредитования агропромышленного комплекса, в проведении денежных взаимозачетов.

## Государственное регулирование процесса концентрации банковского капитала в РФ

Необходимо отметить, что роль государства в процессе концентрации банковского капитала велика. Именно государство создает условия конкурентной среды, которая в значительной степени определяет специфику и роль концентрации, в частности слияний и поглощений, в деятельности коммерческих банков.

Мировой опыт позволяет выделить три основных цели государственного стимулирования участия банков в процессе концентрации их капиталов:

1) повышение конкурентоспособности банковской системы страны;

2) реструктуризация неплатежеспособных финансовых институтов и рекапитализация банковской системы [72];

3) обеспечение экономического роста в странах с инсайдеровской моделью корпоративного управления [68].

В странах с рыночной экономикой главной движущей силой банковских слияний является рынок (рыночные условия деятельности банков), в то время как государство сдерживает либо поощряет данные процессы. С другой стороны, государственное регулирование должно быть направлено на минимизацию негативных эффектов слияний и поглощений (таких, как монополизация рынка, снижение устойчивости банковской системы, значительное уменьшение национального компонента в банковской системе страны) и защиту интересов групп, положение которых может быть ухудшено в результате данных процессов, в том числе банковских клиентов, вкладчиков, акционеров, сотрудников (корректирующие функции государства). Стимулирующая и корректирующая функции являются взаимодополняющими [103].

Эффективное, с точки зрения банка, слияние не всегда является таковым на макроуровне. С другой стороны, цели государственного регулирования нередко препятствует осуществлению эффективных на микроуровне слияний/поглощений. Например, в странах Европы социальная политика является фактором, затрудняющим реализацию эффективных (на уровне банка) слияний, препятствуя снижению издержек банков [125].

Стимулирование концентрации банковского капитала относится к числу стратегических задач создания в России конкурентоспособной банковской системы, которая станет восприниматься мировым банковским сообществом в качестве полноправного партнера.

В российской экономике межбанковские слияния и поглощения являются объективно востребованными как способ концентрации банковского капитала, необходимого для финансирования капиталоемких проектов и инвестирования в информационные технологии, создание крупных (в том числе межрегиональных) банков с развитыми филиальными сетями, способных конкурировать со Сбербанком России на рынке розничных услуг, а также составить конкуренцию зарубежным финансовым институтам в случае усиления их присутствия на российском рынке. Преимуществом концентрации банковского капитала является упрощение государственного контроля над деятельностью банков и предприятий, чьи финансовые потоки проходят через банковскую систему. Однако серьезным препятствием к реализации данного преимущества является непрозрачность сделок (неэффективная система раскрытия информации и малоэффективное антимонопольное законодательство). В условиях отсутствия достаточной мотивации банков и наличия ряда препятствий (структура собственности банковской отрасли, характер бизнеса, неопределенность выигрышей от слияний и поглощений для банков) для самопроизвольной активизации слияний и поглощений роль движущей силы межбанковских слияний и поглощений принадлежит государству. Государство является активным участником процессов межбанковских слияний и поглощений в России, в том числе:

1) играя во многих случаях определяющую роль при выборе покупателя в сделках продажи проблемных финансовых институтов, работающих с бюджетными средствами;

2) инициируя объединения банков с участием государственного капитала;

3) выступая в качестве покупателя (через банки с участием государственного капитала) частных коммерческих банков, имеющих задолженность перед государством.