Статистическое исследование диверсификации банковской деятельности в Российской Федерации

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Гринев, Василий Михайлович

**Год:**

2007

**Автор научной работы:**

Гринев, Василий Михайлович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Самара

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

170

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Гринев, Василий Михайлович

Введение

Глава 1. Теоретические основы статистического исследования диверсификации банковской деятельности в Российской Федерации

1.1. Понятие и основные направления диверсификации банковской деятельности

1.2. Показатели диверсификации банковской деятельности и их место в системе показателей финансового состояния коммерческого банка

1.3. Информационная база статистического исследования

Глава 2. Статистическое исследование диверсификации банковской деятельности в Российской Федерации

2.1. Статистический анализ диверсификации банковской деятельности

2.2. Статистическое исследование динамики диверсификации банковской деятельности

2.3. Статистическое исследование взаимосвязи диверсификации деятельности коммерческого банка и его месторасположения, размера, возраста и количества структурных подразделений

Глава 3. Статистическое исследование связи диверсификации банковской деятельности с показателями финансового состояния коммерческого банка

3.1. Анализ показателей финансового состояния коммерческих банков с различной диверсифицированностью деятельности

3.2. Типологизация коммерческих банков с помощью кластерного анализа диверсификации банковской деятельности

3.3. Диверсификация банковской деятельности в системе главных компонент факторов финансового состояния коммерческого банка 96 Заключение 108 Приложение 1 114 Приложение 2 127 Приложение 3 146 Список литературы

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Статистическое исследование диверсификации банковской деятельности в Российской Федерации"

Актуальность темы диссертации. Современная экономическая ситуация в Российской Федерации характеризуется стремительным развитием банковской системы, отражающимся в глубоких изменениях в банковском деле, в многочисленных новациях в организации и форме обслуживания клиентов, в методах управления кредитной организацией. Банки вынуждены работать в условиях значительного усиления межбанковской конкуренции на различных сегментах рынкабанковских услуг, выхода на российский рынок иностранных кредитно-финансовых учреждений. В связи с этим традиционные виды банковской деятельности усложняются, приобретают новые черты; возникают новые виды финансовых операций и услуг, не имевшие аналогов в практике банковского дела ранее; коммерческие банки выходят на новые рынки, начинают работать с новым кругом клиентов.

Интерес, в рамках исследования банковской системы, к диверсификации банковской деятельности, продиктован следующими обстоятельствами.

Во-первых, описанные выше изменения в деятельности коммерческих банков отражаются в изменении структуры активов и пассивов, состава клиентов, ассортимента банковских продуктов, что по нашему мнению и является диверсификацией банковской деятельности. Необходимо формализовать данный процесс, описать его механизмы, проанализировать его влияние на финансовое состояние коммерческого банка и банковской системы в целом.

Во-вторых, диверсификация, как известно, снижает риски. Предвидение и снижение рисков - приоритетные задачи кредитных организаций, их клиентов, регулирующих органов, государства. В связи с этим исследование диверсификации представляется актуальным и необходимым.

В третьих, в развитии банковской системы наступает новая фаза, характеризующаяся резким снижением темпов роста количественных показателей (в частности снижением маржи), что ведет к необходимости изменения поведения коммерческих банков. Основные барьеры развития российских банков в настоящее время носят не общий количественный, а структурный и поведенческий характер. Внутреннее обновление поведения банков с учетом стратегии диверсификации банковской деятельности становится ключевым фактором перехода к устойчиво высоким темпам экономического роста и повышения конкурентоспособности национальной банковской системы.

Степень разработанности проблемы. В современной экономической литературе проблемы диверсификации деятельности с точки зрения менеджмента организации рассматривались такими авторами, как О.С.Виханский, Р.Кунц, Ж,Луивиль, Р.Леман, С.А.Миттельман, Г.Немченко, М.Паскье. Математический аспект исследования процесса диверсификации интересовал В.Альгина, Г.Марковица, Дж.Тобина, В.Шарпа. Исследованию финансового состояния коммерческого банка, его факторов, поведенческих стратегий посвящены работы П.Ф.Андруковича, В.В.Краскова, Д.В.Лепетикова, А.М.Карминского,

A.А.Пересецкого. Статистический аспект исследования финансового состояния коммерческого банка интересовал Л.Г.Батракову, М.Г.Назарова,

B.И.Рябинкина, В.Н.Салина, В.Т.Севрук и других. Методологию статистического исследования деятельности диверсифицированных корпоративных объединений предложил в своих работах С.А.Орехов. Тема диверсифицированности деятельности коммерческих банков не получила достаточно полного и систематического научно-практического обобщения в экономической литературе, можно назвать всего несколько авторов, поднимавших данную тему: Н.Н.Варакина, М.В.Ключников, У.АсЬгауа, К^игоИ Статистические аспекты диверсификации банковской деятельности в литературе практически не изучены. Результаты статистического исследования необходимы для выработки рекомендаций менеджменту коммерческих банков по проведению диверсифика-ционных мероприятий с целью текущего управления рисками, ликвидностью и результативностью. Методика диагностики диверсифицированности деятельности внешним пользователем позволяет клиентам коммерческого банка, государственным и регулирующим органам оценить надежность и устойчивость данной кредитной организации. Вышеизложенное, актуальность темы и недостаточная ее разработанность предопределили выбор темы настоящей диссертационной работы, ее цель, задачи и логику исследования.

Цели и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является разработка статистической методики и выполнение на ее основе комплексного исследования диверсификации банковской деятельности и ее влияния на финансовое состояние коммерческих банков Российской Федерации.

Для реализации цели поставлены следующие задачи:

- уточнение экономического содержания понятия диверсификации банковской деятельности;

- разработка системы статистических показателей, комплексно характеризующих диверсификацию деятельности коммерческого банка и ее влияние на показатели его финансового состояния;

- установление законов распределения исследуемых коммерческих банков по диверсифицированности деятельности для оценки возможности проведения корреляционно-регрессионного анализа;

- исследование взаимосвязи показателей, характеризующих коммерческий банк с точки зрения диверсифицированности деятельности, построение интегрального показателя диверсификации банковской деятельности;

- анализ динамики диверсифицированности исследуемых коммерческих банков, выявление тренда; определение типичных стратегий поведения коммерческих банков по отношению к диверсифицированности деятельности;

- статистическая оценка факторов, влияющих на диверсификацию банковской деятельности;

- выявление статистических закономерностей влияния показателей диверсификации на другие показатели финансового состояния коммерческого банка;

- типологизация коммерческих банков Российской Федерации с помощью кластерного анализа для оценки влияния диверсификации деятельности коммерческого банка на его финансовую устойчивость (подверженность рискам) и результативность;

- построение и анализ многофакторных математико-статистических моделей финансового состояния коммерческого банка с учетом диверсифицированное™ его деятельности.

Объектом исследования явилась совокупность коммерческих банков Российской Федерации, представляющих собой основную часть банковской системы страны.

Предметом исследования являются факторы диверсификации банковской деятельности, количественные закономерности диверсификации деятельности и ее влияния на финансовое состояние коммерческого банка.

Методологической и теоретической основой исследования являются Федеральный закон «О банках и банковской деятельности», Указание ЦБ РФ № 1379-У от 16.01.2004г. «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов», Положение ЦБ РФ «О методике анализа финансового состояния банка», утвержденное 04.09.2000г., Инструкция ЦБ РФ №110 от 16.01.2004г. «Об обязательных нормативахбанков», Инструкция ЦБ РФ №1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций», введенная Приказом ЦБ РФ №02-23 от 30.01.1996г., Положение ЦБ РФ № 205-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» от 05.12.2002г., Инструкция ЦБ РФ №110 от 16.01.04 «Об обязательных нормативах банков», Положение ЦБ РФ №215-П от 10.02.2003г. «О методике определения собственных средств (капитала) кредитной организации», методологические положения по статистике Госкомстата России, а также труды российских и зарубежных ученых, посвященные проблемам статистического исследования диверсификации и финансового состояния коммерческих банков.

Информационной базой исследования являются данные о деятельности коммерческих банков, официально опубликованные на сайте Банка России.

В качестве инструментария исследования при обработке и анализе данных использовалась совокупность статистических методов: метод сводки и группировки, графический метод, метод многомерных средних, тест Грэнжера, метод корреляционно-регрессионного анализа, метод кластерного анализа, метод главных компонент.

Обработка данных производилась с использованием пакета прикладных программ Statistica 6.0, MS Excel.

Научная новизна исследования состоит в разработке системы методов и выполнении на их основе статистического исследования диверсификации банковской деятельности и ее влияния на финансовое состояние коммерческого банка.

Диссертационное исследование содержит следующие элементы научной новизны:

- уточнено понятие и экономическое содержание диверсификации банковской деятельности, разработана концептуальная схема статистического исследования диверсификации банковской деятельности и ее влияния на финансовое состояние коммерческого банка;

- разработана система показателей диверсификации деятельности коммерческого банка, осуществлен обоснованный выбор наиболее адекватного показателя (Индекс Рябцева В.М.) и структурирование баланса коммерческого банка на отдельные элементы для применения данного показателя;

- разработана логическая схема взаимосвязи показателей диверсификации банковской деятельности и показателей финансового состояния;

- на основе кластерного анализа выявлены различия финансового состояния коммерческих банков с различной диверсифицированностью деятельности;

- методом главных компонент выделены обобщенные факторы в системе показателей финансового состояния коммерческого банка; диверсификация активов и пассивов выделилась отдельные компоненты, вклад которых обеспечивает существенную часть общей вариации показателей финансового состояния коммерческих банков;

- построены многофакторные регрессионные модели для количественной оценки влияния диверсифицированности деятельности на финансовое состояние коммерческих банков.

Теоретическая и практическая значимость работы. Основные теоретические положения и выводы, содержащиеся в диссертационной работе, могут быть использованы для дальнейшего изучения проблем, связанных с диверсификацией деятельности коммерческих банков. Практическая ценность работы заключается в возможности практического использования предложенной методики статистического исследования диверсификации деятельности коммерческого банка и ее влияния на его финансовое состояние внешними пользователями (контрагентами, потенциальными клиентами, потенциальными собственниками, аналитическими центрами и иными структурами, выполняющими внешний мониторинг финансового состояния банка), а также самими коммерческими банками, Банком России. Результаты диссертации могут быть использованы в преподавании курса «Банковское дело», «Банковский маркетинг», «Банковский менеджмент», «Финансово-банковская статистика», а также различных специализированных дисциплин по банковской деятельности, социально-экономической статистике

Апробация работы. Основные положения диссертационного исследования докладывались автором на:

- на Международной научной конференции «Татищевские чтения: актуальные проблемы науки и практики», Тольятти, 2004.

- на IV Международной научно-практической конференции «Инновационные технологии научных исследований социально-экономических процессов», Пенза, 2006.

- на XVII Международной научно-технической конференции «Математические методы и информационные технологии в экономике, социологии и образовании», Пенза, 2006.

- Международной научно-практической конференции «Логистика, бизнес-статистика, сервис: проблемы научных исследований и подготовки специалистов», Самара, 2006.

- Международной научно-практической конференции «Роль высших учебных заведений в инновационном развитии экономики регионов», Самара, 2006.

Структура диссертации. Диссертационное исследование состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Гринев, Василий Михайлович

Теоретической основой выполнения исследования явилось уточнение ди версификации банковской деятельности как экономической категории и пред мета статистического исследования. Диверсификация деятельности коммерческого банка представляет собой

комплекс мероприятий, осуществляемых кредитной организацией с целью раз мещения финансовых средств в более чем один вид активов и привлечения

средств из различных, слабо зависящих друг от друга источников; проводимых

по двум направлениям:

- проникновение в виды бизнеса, выходящие за пределы банковского сектора;

- расширение спектра предлагаемых банковских продуктов и услуг, выход на

новые рынки, работа с новыми группами клиентов

Первое направление диверсификации банковской деятельности трудно исследуемо ввиду отсутствия в открытом доступе достаточной для анализа ин формации. Второе направление диверсификационных мероприятий находит от ражение в изменение структуры активов/пассивов и/или структуры дохо дов/расходов кредитной организации. Указанная информация является количе ственно измеримой и благодаря законодательной базе, направленной на повы шение открытости и прозрачности деятельности банков, находится в открытом

доступе. Таким образом, формирование уровня диверсифицированности дея тельности коммерческого банка является массовым процессом, подчиняющим ся статистическим закономерностям, и является предметом статистического ис следования. Трактовка диверсификации как структурно-динамического процесса оп ределила выбор показателей, отражающих диверсификацию - показатели кон центрации и оценки различия структур. Проанализировав указанные показате ли, для дальнейшей работы в качестве показателя, наиболее полно и адекватно

характеризующего диверсификацию, был выбран Индекс В.М.Рябцева (IR). Выбранный показатель был применен по отношению к группам активов и пас109

сивов, объединенным по определенным признакам (клиенты, операции, валют ная принадлежность, срок) для оценки неравномерности (равномерности) их

распределения. Была разработана детализация классификации статей баланса

коммерческого банка, позволяющая проанализировать диверсификацию актива

(А) и пассива(Р), а также в общем (АИ), по клиентам (С1) и по операциям (Ор). Диверсифицированность оценивалась по следующему критерию: более равно мерно распределенная структура активов (пассивов) является более диверси фицированной (то есть, чем ближе IR к нулю, тем более диверсифицирована

структура актива/пассива, а значит диверсифицированнее деятельность данного

коммерческого банка). В качестве наиболее полной и корректной информационной базой стати стического исследования диверсификации деятельности коммерческих банков в

Российской Федерации были выбраны первичные данные ведомственной ста тистики (форма 101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета»),

представленные на сервере Банка России. Исследование совокупности коммерческих банков Российской федерации

на 13 временных точек (01.01.2002-01.01.2005) показало, что данные совокуп ности являются однородными по диверсифицированности деятельности. С

большой долей уверенности можно говорить о нормальности распределения

совокупности исследуемых банков по степени диверсифицированности, что оз начает, что показатели диверсификации банковской деятельности подчиняются

некоторому единому внутреннему закону развития, регулирующему уровень

диверсификации и отклонение его от теоретического. Это создало предпосылки

для проведения корреляционно-регрессионного анализа. На основе применения методов аналитической группировки и корреляци онного анализа было выяснено, что диверсифицированность актива не связана с

диверсифицированностью пассива; связь между диверсификацией в общем ви де по клиентам и по операциям слабая; тесная связь наблюдается между укруп ненными (обобщенными) показателями и показателями, характеризующими

структуру баланса с более детализированной классификацией групп. Для синтеза показателей диверсификации банковской деятельности пред ложено построение интегрального показателя с помощью метода относитель ных разностей. Распределение исследуемых банков по полученному показате лю носит ассиметричный характер (близко к логнормальному либо гамма распределению). Это означает, что преимущественная часть исследуемых бан ков тяготеет к определенному внутреннему закону, управляющему различиями

в диверсификации деятельности между коммерческими банками, а некоторая

часть банков свободна от него. Также это свидетельствует о том, что диверси фикация, описываемая интегральным показателем, определяется в основном

каким-то одним из входящих в интегральный показатель частным показателем. Исследование диверсификации в динамике позволило утверждать, что

можно выделить банки, последовательно проводящие мероприятия по увеличе нию диверсифицированности бизнеса, и банки, проводящие обратные меро приятия, направленные на специализацию. Также было определено, что дивер сификационное движение по активу и пассиву, по клиентам и по операциям

часто сопряжено и идет одновременно и однонаправлено. Применение метода аналитических группировок позволило выяснить:

диверсификация актива региональных банков выше, чем московских, в то же

время диверсификация пассива московских банков выше; с возрастом диверси фикация деятельности возрастает; диверсифицированные банки имеют большое

количество структурных подразделений; в целом средние по размеру банки бо лее диверсифицированы, чем с большим или меньшим размером. То есть опре деленно можно утверждать, что указанные характеристики банка (региональная

принадлежность, размер, возраст и количество структурных подразделений)

являются факторами диверсификации деятельности коммерческого банка. Диверсификация в свою очередь является фактором в системе показате лей финансового состояния коммерческого банка. Промежуточными результа тивными показателями выступают показатели качества активов, качества пас сивов и деловой активности, результативными - показатели достаточности ка питала, ликвидности и доходности. Правильность отнесения показателей диверсификации банковской дея тельности к факторным показателям подтвердило применение в работе теста

причинно-следственной связи Грэнжера. Применение таких статистических методов как метод аналитических

группировок, метод многомерной средней, корреляционный анализ, позволило

выявить следующее. Паибольшее влияние на показатели финансового состоя ния оказывают показатели диверсификации банковской деятельности, характе ' ризующие источники привлечения ресурсов (пассив) как в разрезе клиентов,

так и в разрезе операций. Паиболее тесно связанными с показателями диверси фикации оказались результативные показатели финансового состояния, харак теризующие финансовую устойчивость коммерческого банка. На основе применения метода кластерного анализа выяснено следующие

закономерности влияния диверсификации банковской деятельности на проме жуточные результативные и результативные показатели финансового состояния

коммерческого банка:

- более диверсифицированные банки ведут более рискованную кредитную по литику, тогда как менее диверсифицированные банки (в условиях россий ской действительности это банки - специализирующиеся на традиционном

банковском кредитовании) - используют выгоды от своей специализации

для снижения рисков и повышения надежности выданных ссуд;

- у банков с менее диверсифицированной структурой пассива (как в разрезе

по клиентам, так и в разрезе клиентских операций) больше бесплатных пас сивов. То есть при работе со все большим кругом клиентов, при предложе нии банком большего количества пассивных операций клиентам увеличива ется доля платных ресурсов, уменьшается доля бесплатных (что должно

косвенно вести к уменьшению доходности)

- менее диверсифицированные банки демонстрируют лучшие показатели

управляемости: для банков, управляющих меньшим количеством активов

(пассивов) - то есть менее диверсифицированных банков - управление пред112

ставляется более простым, поскольку управление меньшим количеством

пусть и больших рисков легче, чем управление большим количеством малых

рисков. Один из наиболее важных результатов исследования - большая надеж ность (выраженная в достаточности капитала и ликвидности) менее диверси фицированных банков. Согласно портфельной теории диверсификация умень шает риски, а значит, повышает надежность. В нашем же случае менее дивер сифицированные банки являются устойчиво более капитализированными. Это,

возможно, объяснимо тем, что существующие экономические нормативы рис ков на одного клиента (группу связанных клиентов), а также ряд других обяза тельных нормативов заставляет менее диверсифицированные банки наращивать

собственный капитал для проведения более специализированной политики в

области определенного вида операций. То же справедливо и для лучших пока зателей ликвидности менее диверсифицированных банков. Более диверсифицированные банки оказались несколько более результа тивными. Данный тезис также не согласуется с портфельной теорией, однако

может быть объяснен следующими соображениями: доходность современного

банковского бизнеса состоит из величины непроцентных доходов (уменьшен ных на величину административно-управленческих расходов) и маржи (разница

процентных доходов и процентных расходов). Первая величина очевидно

больше у банков, которые активно занимаются различными операциями, от личными от традиционного кредитования (доход от которого - процентный!),

то есть у более диверсифицированных банков. Диверсификация актива и диверсификация пассива коммерческого банка

выделились в результате компонентного анализа в отдельные компоненты,

вклад которых обеспечивает 30-40% общей вариации количественных показа телей финансового состояния коммерческого банка, что подтвердило правиль ность при выделении их в самостоятельные группы. Регрессионный анализа на

базе полученных главных компонент показывает правильность принятия пока зателей диверсификации банковской деятельности в качестве факторных. Таким образом, подтверждено включение предложенных в работе показа телей, характеризующих диверсификацию деятельности коммерческого банка,

в систему показателей его финансового состояния. Выяснено, что указанные

показатели играют важную роль в формировании финансовой устойчивости и

результативности коммерческого банка. Предложенная методика диагностики

диверсифицированности деятельности внешним пользователем позволяет кли ентам коммерческого банка, государственным и регулирующим органам оце нить надежность и устойчивость данной кредитной организации. Полученные в

диссертационном исследовании результаты статистического исследования ди версификации деятельности коммерческих банков в Российской Федерации и

ее влияния на их финансовое состояние являются средством информационного

и методического обеспечения стратегического планирования и управления дея тельностью коммерческого банка.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Гринев, Василий Михайлович, 2007 год

1. Инструкция ЦБ РФ №1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций», введенная Приказом ЦБ РФ №02-23 от 30.01.1996г.

2. Инструкция ЦБ РФ №110 от 16.01.04 «Об обязательных нормативах банков».

3. Письмо ЦБ РФ от 10.06.2005 86-Т «О составлении и представлении отчетности кредитных организаций».

4. Положение ЦБ РФ от 31 августа 1998 г. 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) 5. Положение ЦБ РФ «О методике анализа финансового состояния банка», утв. 04.09.2000г.

6. Положение ЦБ РФ 205-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» от 05.12.2002г. I. Положение ЦБ РФ №215-П от 10.02.2003г. «О методике определения собственных средств (капитала) кредитной организации»;

7. Указание ЦБ РФ №1379-У от 16.01.2004г. «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов»

8. Указание ЦБ РФ №274-У от 02.07.1998г.

9. Айвазян А., Мхитарян B.C. Прикладная статистика и основы эконометрики. М.: ЮНИТИ, 1998.254 с. II. Альгин В., Альгина М., Пурутдинова И. Особенности количественной оценки эффекта диверсификации портфеля реальных инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности. Инвестиции в России. №3. 2002. с.ЗЗ36.

10. Апарин Н., Мымрикова Л. Методология изучения эффективности концентрации и монополизма в промышленности Вопросы статистики, 1997. №12. 8-13

11. Афанасьев В.Н., Юзбашев М.М. Анализ временных рядов и прогнозирование: учеб. М.: Финансы и статистика, 2001. 218 с.

12. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: Учеб. М.: Издательская корпорация «Логос», 1999. 344с.

13. Безлудный М.А., Кучинский К.А., Пастухов Е.С. Типология регионов России по уровню развития банковской деятельности. Банковское дело. 2003. №11.-с. 33-42.

14. Бобышев А.А. Типичные стратегии и финансовое посредничество. Препринт, BSP/01047R. М., Российская экономическая школа, 2001. 48с.

15. Большой экономический словарь. /Под ред.Азримеяна А.Н. М.: Институт новой экономики, 1997. 864с.

16. Боровиков В.П. STATISTICA: искусство анализа данных на компью тере. Для профессионалов. СПб, 2001. 656с.

17. Варакина Н.Н. Диверсификация деятельности коммерческих банков в современных экономических условиях: диссертация к.э.н. 08.00.10 М.: РГБ, 2003.

18. Виханский О.С., Наумов А.И. Менеджмент. М.: Гардарики, 2002г. 225.

19. Восков Я.В., Евсюков В.В., Медведев С Ю Превентивный комплексный анализ финансовой деятельности кредитных организаций. Банковское дело, №1. 2005г.-с.32-36.

20. Головань СВ., Евдокимов М.А., Карминский A.M., Пересецкий А.А. Модели вероятности дефолта российских банков. РЭШ, 2004г.

21. Джозеф Ф.Синкли Управление финансами в коммерческом банке. M.:Catallaxy, 1994.-957С.

22. Дубров A.M. Компонентный анализ и эффективность в экономике: учебпособие. М.: Финансы и статистика, 2002. 352с.

23. Жуков Л.И. Услуги коммерческих банков. Зарубежный опыт и практика. М.: Консалтбанкир, 1995. 348 с.

24. Журнал «Эксперт», №1,12-18.01.2004г.

25. Журнал «Эксперт», №11,21-27.03.2005г.

26. Зарова Е.В., Проживина Н.Н., Чудилин Г.И., Саймукова Т.И. Статистическое исследование возраста в системе факторов надежности коммерческих банков. Вопросы статистики. №8. 2003. с. 11-17.

27. Зарова Е.В., Хасаев Г.Р. Эконометрическое моделирование и прогнозирование развития региона в краткосрочном периоде. М.: Экономика. 2004. 149с.

28. Ивантер А. Кто соберет паззл? (по результатам исследования профилей коммерческих банков, проведенного журналом «Эксперт» по заказу Института общественного проектирования). Эксперт. №33. 2005. с.54-70.

29. Итоги развития банковского сектора и банковского надзора за 2002 2004 годы. Обзор Центрального банка РФ www.cbr.ru

30. Карминский A.M. и др. Рейтинги в экономике: методология и практика. М.: Финансы и статистика, 2005. 240с.

31. Карминский A.M., Пересецкий А.А., Ван Сует А.Г.О. Модели рейтингов банков Экономико-математические методы. 2004. №4.

32. Карминский A.M., Петров А.Е. Рейтинг динамической финансовой стабильности банков Аналитический банковский журнал. 2000. №12. с.7478.

33. Кузин Ф.А. Кандидатская диссертация. МАетодика написания, правила оформления и порядок заш;иты. Практическое пособие для аспирантов и соискателей ученой степени. М.: «Ось-89», 1997. 208с.

34. Кунц Р. Стратегия диверсификации и успех предприятия. Проблемы теории и практики управления. №1. 1994 г. с. 96-100.

35. Лаврушин О.И. От теории банка к современным проблемам его развития в экономике. Банковское дело, Ш7, 2003. с.2-7.

36. Леман Р. Диверсификация на базе профиля фирмы. Проблемы теории и практики управления. Х21. 1994 г. с. 89-95/

37. Лиувиль Ж. Стратегия предприятия и рентабельность. Проблемы теории и практики управления. №3. 1993 г. с. 58-61.

38. Матовников М.Ю., Михайлов Л.В., Сычева Л.И., Тимофеев Е.В. Банковский кризис в России через призму статистики. Центр банковского анализа ЦЭМИ РАП, 2002

39. Миловидов В.Д. Современное банковское дело. Опыт организации и функционирования банков США. М.: Изд-во Московского университета, 1992ю-174с.

40. Минина Т.И. Некоторые аспекты банковского обслуживания ФПГ ФПГ. Российский опыт: теория и практика. Сборник научных трудов по результатам семинара «ТАСИС, ФПГ-проект: первые результаты и перспективы. М., Фин.Академия, 1998.-С.109-117. 41. Минина Т.И. Роль банка в ФПГ Банковские услуги. JSfolO. 199. с.222.

42. Миттельман А. Диверсификация как инструмент роста коммерческого банка. Банковское дело. 2002.- N 9.

43. Миттельман А. Диверсификация капитала в финансовой деятельности торгово-промышленной компании. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Екатеринбург, 2000 г.

44. Мхитарян B.C., Дуброва Т.А., Ткачев О.В. Кластерный анализ в системе «STATISTICA»: метод.указания МЭСИ. М., 1996. 56с.

45. Немченко Г., Донецкая С, Дьяконов К. Диверсификация производства: цели и направления деятельности. Проблемы теории и практики управления. №1. 1998 г. с. 107-113.

46. Общая теория статистики: учеб. Под.ред.И.И.Елисеевой. М.: Финансы и статистика. 2002.480с.

47. Орехов А. Диверсифицированные корпоративные объединения: проблемы статистического анализа. М.: БУКВИЦА, 2000 г. 120 с.

48. Орехов А. Статистические аспекты исследования диверсификации корпораций. (Монография). М.: ИНИОН РАН, 2001.

49. Паскье М. Диверсификация и эффективность. Проблемы теории и практики управления. №3.1994 г. с. 80-82.

50. Региональная статистика: Учебник.Под ред. В.М.Рябцева, Г.И.Чудилина. Москва, МИД, 2001. 380с.

51. Саймукова Т.И. Статистическое исследование возраста в системе факторов надежности коммерческих банков. Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Самара, 2002.

52. Теория статистики Под ред. Р.А,Шмойловой. М.: Финансы и статистика, 2002. 560с.

53. Тихомиров П.П., Дорохина Е.Ю. Эконометрика: Учебник. М.: «Экза мен», 2003. 512с.

54. Финансово-экономический словарь. Под ред.Назарова М.Г. М.: АО «Финстатинформ», 1995.-224с.

55. Шалахова М.А. Филиальный бизнес банков. Аудит и финансовый анализ. №2.1998.-е. 168-177.

56. Andrew Winton "Dont Put All Your Eggs in One Basket? Diversification and Specialisation in Lending", September, 1999.

57. Bernardo Batiz-Lazo, Douglas Wood "Competitive Threats and Diversification in Mexican and Europesn Bank Markets, June, 2001;

58. Boyd John H. and S.L.Graham "The Profitability and Risk Effects of Allowing Bank Holding Companies to Merge with Other Finencial Firms: a Simulation StudyV/Quoterly Rewiev Federal Reserve Bank of Minneapolis, 1988, Vol. 12, No.2;

59. Claudia M.Buch, John C.DriscoU and Charlotte Ostergaard "Cross-Boarder Diversification in Banks Asset Portfolios", September, 2004; 68. DeYoung Robert and Karine P.Roland "Product Mix and Earnings Volatility at Commercial Banks: Evidence from a Degree of Total Leverage Model" Journal of International Intermediation, 2001, Vol. 10, 54-84.

60. Gaetamo Chiosini, Antonella Foglia, Paolo Marullo Reedtz "Bank Merges, Diversification and Risk", February, 2003;

61. Gort M. Diversification and integration in American industry. Prinston, PrinstonUniversity Press, 1962.

62. Gyongui Loranth, Alan Morrison "Multinational Bank Capital Regulation with Deposit Insurance and Diversification Effects", July, 2003;

63. Jean Ibms, Romain Wacziarg "Stages of Diversification", September, 2002;

64. Josaph G. Haubrich "Bank Diversification: Lows and Fallacies of Large Numbers"

65. Jose Manuele Campa and Simi Kedia "Explaining the Diversification Discount", November, 1998;

66. Kevin J. Stiroh "Diversification in Banking: is noninterest income an answer?", March, 2002;

67. Lieven Baele, Rudi Vander Vennet, astrid van Landschoot "Bank Risk Strategies and Cyclical Variation in Bank Stock Returns", January, 2004;

68. Rosen Richard J., Peter R. Lloyd-Davies al... "Portfolio Analysis of Bank Investment in Real Estate" Journal of Banking and Finance, 13 (3), July, 1989;

69. Santomero Anthony W. and Eek-jine Ching "Evidence in Support of Broader Banking Powers" Financial Markets Institutions and Instruments, January, 1992.

70. Saunders Anthony and Jugo Walter "Universal Banking in the United States: What Could We lose?" //New York, 1994, Oxford University Press;

71. Tobin, J. Money. The New Palgraves Dictionary on Money and Finance. London. 1992.

72. Viral V.Achraya, Iftekhan Hasar, Anthony Saunders "Should Banks Be Diversified? Evidence from Individual Bank Loan Portfolio", February, 2004;

73. Yoshinara E., Sakuma A., Itami K. Diversification strategy in Japan industry. Tokyo, Nipon Keirai, 1979.