

## ПРЕДПОСЫЛКИ И ПРИЧИНЫ КОНЦЕНТРАЦИИ КАПИТАЛА В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ

© 2010 А.Б. Леонтьев\*

**Ключевые слова:** концентрация, консолидация, банковский капитал, банковский сектор, причины, предпосылки, метод концентрации.

Концентрация банковского капитала - процесс, оказывающий значительное влияние на параметры функционирования не только банковской системы, но и всей экономики в целом. Раскрытие вопроса концентрации капитала в банковском секторе невозможно в отрыве от выяснения причин, мотивов и предпосылок, ведущих к возникновению концентрации и лежащих в основе этого процесса. Изучение подходов к раскрытию причин и предпосылок рассматриваемого процесса, их критический анализ позволяют уточнить данные понятия.

В современном мире основой экономики любого государства является банковская система. Неразрывно связанная с сектором материального производства, она также оказывает воздействие на другие сферы, в том числе социальную. Рефлексивность банковской системы по отношению к экономике в целом определяется тем, что она "активно формирует реальность, которую она же и отражает"<sup>1</sup>.

В банковской системе России активное развитие получили процессы концентрации ее капитала. Единого подхода к раскрытию понятия "концентрация банковского капитала" в экономической литературе не существует. Изучение материалов, посвященных этому вопросу, критический анализ актуальных подходов позволили уточнить определение концентрации банковского капитала, под которой следует понимать рост индивидуального капитала банков более высокими темпами, чем в среднем по банковской системе, а также его перераспределение на основе консолидации.

Понятие консолидации (от лат. consolidatio - укреплять, сращивать) в данном случае подразумевает "объединение, слияние двух или нескольких фирм, компаний"<sup>2</sup>.

Раскрытие вопроса концентрации капитала в банковском секторе невозможно в отрыве от выяснения причин, мотивов и предпосылок, ведущих к возникновению концентрации и лежащих в основе этого процесса.

В экономической литературе понятие мотива банковской концентрации отсутствует. Согласно толковому словарю русского языка,

мотив (от лат. moteo - двигаю) - "побудительная причина, повод к какому-либо действию"<sup>3</sup>. При этом действие неизбежно имеет субъекта - т.е. того, кто это действие совершает. Следовательно, понятие мотива может быть применено только по отношению к субъекту действия. Применительно к рассматриваемым процессам, под мотивом следует понимать движущую силу, которая выступает первоосновой и "двигателем" банковской концентрации с позиций участников этого процесса.

Исторически возникновение банковской концентрации связано с ростом масштабов промышленного производства, процессом сращивания промышленного и банковского капитала. Рост производственных мощностей, внедрение достижений научно-технического процесса, необходимость обеспечения непрерывно возрастающей концентрации материальных и трудовых ресурсов - все это выступало основой для выстраивания промышленными предприятиями надежных, долгосрочных, партнерских отношений с банками. В свою очередь, для удовлетворения растущих потребностей промышленности, банк должен был располагать значительными ресурсами, гибкостью условий предоставления услуг. Кредиты производителям выступали основой активных операций коммерческих банков. Объединение в группы технологически и экономически взаимосвязанных производственных, торговых и финансовых организаций позволяло упростить процесс инвестирования в производство продукции, способной кон-

\* Леонтьев Алексей Борисович, аспирант Самарского государственного экономического университета.  
E-mail: ableontyev@samara.mts.ru.

курулировать с зарубежными аналогами; обеспечивать снижение издержек на осуществление производственных, торговых и финансовых операций, содержание информационных, юридических, сбытовых и снабженческих подразделений и предприятий<sup>4</sup>.

На следующем этапе кругооборота финансовых ресурсов перед предприятиями встает вопрос выгодного размещения временно свободных денежных средств, и опять же банк выступает как выгодный вариант их вложения, способный обеспечить не только сохранность, но и прирост размещенных ресурсов. Для банка же эти средства выступают источником для проведения активных операций, роста масштабов деятельности.

В условиях современной экономики эта причинно-следственная связь претерпела некоторые изменения. Кредиты промышленным предприятиям на сегодняшний день не являются единственно возможным способом ведения активных операций. С развитием фондового, валютного, межбанковского рынков у коммерческих банков появилось значительно больше вариантов выгодного размещения привлеченных средств: портфельные инвестиции, покупка государственных долговых бумаг, валютные операции и т.д.

Однако сам мотив, лежащий в основе процесса банковской концентрации, остался неизменным - он заключается в стремлении к расширению активных операций, усилению рыночных позиций, увеличению присутствия на рынке. Очевидно, что это стремление, в свою очередь, является объективно возникающей, неотъемлемой чертой поведения хозяйствующих субъектов в условиях свободной конкуренции. Таким образом, мы приходим к выводу, что мотивом банковской концентрации является стремление банков к эффективной деятельности в условиях конкуренции.

Вместе с тем ограничиваться поиском мотива только с позиций коммерческого банка означает неправомерно сузить видение данного вопроса. Государство в лице органов, регулирующих банковскую сферу, является также полноправным субъектом процесса банковской концентрации. Рассматриваемый процесс ведет к созданию более крупных, устойчивых, капитализированных банков, следовательно, к развитию и укреплению банковской системы в целом. На наш

взгляд, мотивом государства при участии в процессах банковской концентрации, является стремление к укреплению и росту мощи финансовой системы.

Согласно толковому словарю, предпосылка - "предварительное условие, исходный пункт чего-либо"<sup>5</sup>. В экономической литературе вопрос предпосылок банковской концентрации является дискуссионным. Различные авторы предлагают понимать под предпосылками банковской концентрации концентрацию промышленного капитала, конкуренция между банками; концентрацию производства; развитие процессов концентрации и централизации промышленного капитала; концентрация производства в промышленности; кризисы в финансовой системе.

Для обоснования авторского подхода учитываются следующие исходные положения.

1. Предпосылки банковской концентрации являются собой базовые условия, которые обуславливают возникновение ее причин. Причины, в свою очередь, являются производными от предпосылок и непосредственно порождают концентрацию в банковском секторе.

2. Предпосылки выступают как нечто внешнее для проявления концентрации банковского капитала. Причины же ее возникновения и развития могут быть как внешние, так и внутренние.

3. Любая из предпосылок является обязательным условием возникновения процесса концентрации.

4. Ни одна предпосылка не является достаточной для возникновения банковской концентрации.

5. Предпосылки банковской концентрации являются всеобъемлющими, т.е. только их совокупность выступает достаточным условием для возникновения процесса концентрации.

С учетом выдвинутых положений целесообразно провести критический анализ обозначенных выше подходов к раскрытию понятия предпосылок банковской концентрации.

Как показали предыдущие рассуждения, концентрация промышленного капитала является исторической первопричиной возникновения банковской концентрации, однако на данном историческом этапе не оказывает на нее решающего воздействия. Более того, если представить гипотетический сценарий деконцентрации промышленного производства в

современных условиях, то сомнительным является отрицание дальнейшей концентрации в банковском секторе в этих условиях. Тенденции изменения параметров функционирования производственной сферы, несомненно, оказывают влияние на банковский сектор, однако их следствием является адаптация кредитных институтов к изменяющимся условиям, что проявляется в вариативности предлагаемых услуг, географии присутствия, организационной структуре. При этом процессы банковской концентрации, которые являются прямым следствием наличия свободной конкуренции на банковском рынке, не затрагиваются. Иными словами, концентрация промышленного капитала не является предпосылкой банковской концентрации в силу того, что она не является необходимым условием ее возникновения.

Кризисы финансовых систем являются их неотъемлемой чертой. Кризисы оказывают прямое воздействие на банковскую сферу: менее эффективные организации покидают рынок, их капитал переходит к более крупным и устойчивым, то есть возникают процессы концентрации. Однако очевидно, что концентрация банковского капитала может иметь место и в условиях стабильного развития банковской системы и экономики в целом. Таким образом, кризисы финансовых систем оказывают прямое воздействие на банковскую концентрацию, но, как и концентрация промышленного капитала, не являются обязательным условием ее возникновения.

Отдельные авторы сходятся во мнении, что предпосылкой банковской концентрации выступает конкуренция на банковском рынке. Действительно, как мы говорили ранее, конкуренция является обязательным услови-

ем и отправной точкой для реализации концентрации в банковском секторе.

Вместе с тем концентрация является сложным многогранным процессом, который имеет не только экономическую составляющую, которая выражается в необходимости наличия конкуренции, но и другие. Одним из методов концентрации является консолидация, которая требует проработанной организационно-правовой базы для ее осуществления. Без этой базы концентрация через консолидацию не может быть реализована даже при наличии экономической предпосылки в виде конкуренции. Кроме того, законодательная основа требуется и для реализации других методов концентрации, например, размещения дополнительной эмиссии акций, выпуска долговых бумаг и т.д.

Для того чтобы процессы банковской концентрации были реализованы, необходима, во-первых, экономическая целесообразность этого явления, продиктованная наличием конкуренции. Во-вторых, методы банковской концентрации должны иметь правовую основу, которая бы делала возможным их применение.

На наш взгляд, еще одной предпосылкой банковской концентрации является достаточная компетенция менеджмента банков в силу того, что процессы консолидации являются сложными, многоэтапными, и каждый этап требует от менеджмента достаточной компетенции и опыта для решения уникальных задач.

Таким образом, должны быть выделены следующие предпосылки возникновения процессов концентрации банковского капитала (см. рисунок):

1. Экономическая. Наличие такой экономической ситуации, которая делает процесс концентрации целесообразным, выгодным

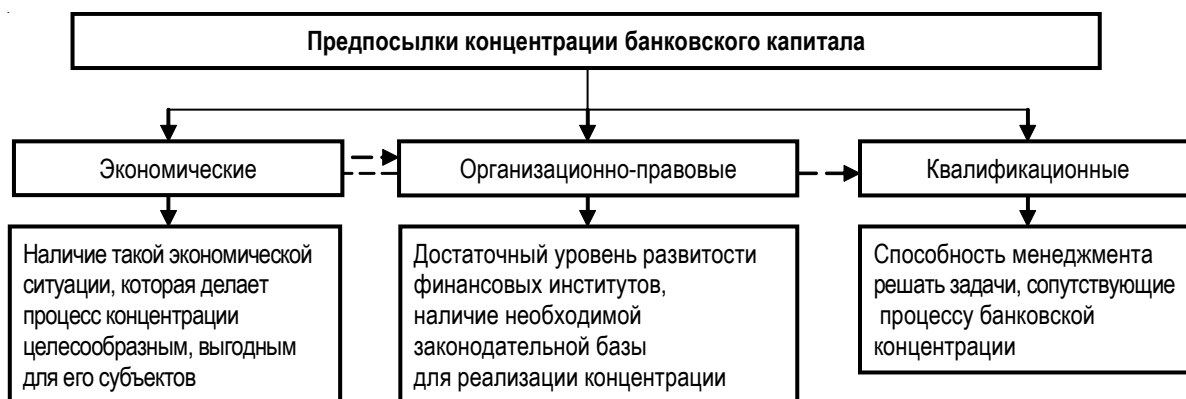


Рис. Предпосылки банковской концентрации

Таблица 1

**Единство категорий метода и формы банковской концентрации\***

Классификационный признак	Название формы концентрации	Методы концентрации		
		Консолидация	Наращивание собственного капитала	Наращивание привлеченных средств
Количество субъектов банковской системы	Открытая	+	+	+
	Скрытая	-	+	+
Географический масштаб	Региональная	+	+	+
	Национальная	+	+	+
	Мировая	+	+	+
	Теория диверсификации	+	-	-
Наличие инициатора	Добровольная	+	+	+
	Агрессивная	+	-	-
	Принудительная	+	+	-

\* Ячейки со знаком “+” означают совместимые метод и форму, т.е. этот метод может быть реализован в данной форме.

концентрации целесообразным, выгодным для его субъектов. Банковская конкуренция является неотъемлемой составляющей экономических предпосылок. Помимо конкуренции, к экономическим предпосылкам можно отнести уровень транзакционных издержек, размеры свободных средств в целом по банковской системе, уровень процентных ставок и т.д.

2. Организационно-правовые. Наличие достаточной законодательной базы для реализации концентрации тем или иным методом, достаточный уровень развитости финансовых институтов (фондовые и валютные площадки, межбанковский рынок и т.д.).

3. Квалификационные. Способность менеджмента решать задачи, сопутствующие процессу банковской концентрации.

На наш взгляд, первичной является группа экономических предпосылок. Она ста-

вит перед государством и коммерческими банками задачи, которые затем решаются через развитие финансовых институтов и совершенствование законодательной базы, внутренних процедур, а также диктует необходимость повышения квалификации менеджмента.

Причина - “явление, обстоятельство, служащее основанием чего-либо или обуславливающее появление другого явления”<sup>6</sup>. Исходя из этого определения, под причиной возникновения банковской концентрации будем понимать явление либо обстоятельство внешнего или внутреннего характера по отношению к ее субъектам, вызвавшее концентрацию капитала с помощью того или иного механизма. Механизм же концентрации банковского капитала представляет собой совокупность форм и методов ее осуществления. Многообразие и един-

Таблица 2

**Причины концентрации капитала в банковской сфере**

Метод концентрации	Причины концентрации
Рост собственных средств отдельных банков более высокими темпами, чем в среднем по отрасли	Недостаток собственных средств Недостаточная финансовая устойчивость Недостаточное покрытие портфеля Требования регулирующих государственных органов Нежелание выплаты дивидендов собственником
Рост объемов привлеченных ресурсов более высокими темпами, чем в среднем по отрасли	Недостаток средств на ведение активных операций Высокая рентабельность активных операций Низкая стоимость привлеченного источника Невозможность покрытия текущих обязательств Наличие источника, недоступного конкурентам Государственная поддержка
Процессы консолидации (сделки по слиянию и поглощению)	Увеличение доли рынка в результате консолидации Расширение спектра операций в результате консолидации Увеличению стоимости бизнеса Рост клиентской базы Более высокая надежность интегрированной структуры

ство категорий методов и форм банковской концентрации представлено в табл. 1.

В силу того, что механизмы концентрации банковского капитала многообразны, невозможным представляется определить все причины, ведущие к концентрации банковского капитала. На наш взгляд, для раскрытия данного вопроса достаточно выявить наиболее общие причины, служащие основой выбора того или иного метода реализации (табл. 2).

Следует также отметить, что перечень причин, представленных в таблице, не является закрытым. Банковская сфера является динамической, развивающейся, поэтому новые экономические реалии способны привести к появлению причин, не отраженных в табл. 1.

Важно иметь в виду, что на практике, как правило, несколько причин концентрации существуют одновременно. Перед собственниками и менеджментом банков стоит задача их детализации, расчета положительного итога от концентрации, и, в конечном итоге, задача выбора оптимального метода концентрации.

По нашему мнению, существует возможность дальнейшей детализации побуждающих причин концентрации, исходя из многообразия методов реализации. То есть, например, тот факт, что собственник и менеджмент банка предпочли привлечь заемные средства с помощью выпуска облигаций, а не на межбанковском рынке, предполагает наличие причин, побудивших сделать именно такой вы-

бор. Однако, как и в случае с определением методов банковской концентрации, дальнейшая детализация причин представляется нецелесообразной.

Подводя итог, можно заключить, что мотивы банковской концентрации у коммерческих банков и государства различаются. Для банков это стремление к более эффективной деятельности в условиях конкуренции, для государства как регулятора - стремление к укреплению и росту мощи финансовой системы. Можно выделить три предпосылки концентрации, которые в единстве выступают необходимым и достаточным условием ее реализации: экономическую, организационно-правовую и квалификационную. Причинами концентрации выступают внутренние и внешние обстоятельства и явления, ведущие к возникновению концентрации в определенной форме конкретным методом.

<sup>1</sup> Сорос Дж. Кризис мирового капитализма. Открытое общество в опасности : пер с англ. М., 1999. С. 20.

<sup>2</sup> Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. 5-е изд., перераб. и доп. М., 2007. С. 231.

<sup>3</sup> Толковый словарь русского языка : в 4 т. / под ред. Д.Н. Ушакова. М., 1935-1940.

<sup>4</sup> Суворов А.В. Финансово-промышленные группы и стабилизация российской экономики // Финансы и кредит. 1999. № 2. С. 13.

<sup>5</sup> Толковый словарь...

<sup>6</sup> Там же.

Поступила в редакцию 08.09.2010 г.