

## КОНКУРЕНТНАЯ СРЕДА В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РФ КАК ПРЕДПОСЫЛКА КОНЦЕНТРАЦИИ БАНКОВСКОГО КАПИТАЛА

© 2011 В.А. Савинова, А.Б. Леонтьев\*

**Ключевые слова:** конкуренция, концентрация, консолидация, банковский капитал, банковский сектор, банковская система.

Рассматривается основная предпосылка концентрации банковского капитала - конкуренция на рынке банковских услуг. В целях исследования специфики конкурентной среды в банковской системе представлена история ее эволюции.

Конкуренция выступает важнейшим фактором, стимулирующим процессы концентрации капитала. Конкуренция в банковской системе намного сложнее, чем в любом другом секторе экономики. Ее особенности определяются составом участников, структурой сферы конкуренции, спецификой продукта, формами конкуренции, влиянием на другие сферы экономики и общественной жизни. Постоянно изменяющаяся конкурентная среда ставит перед банками задачу поддержания ликвидности, роста капитализации, расширения ресурсной базы, чтобы в конечном итоге сохранить и нарастить возможности дальнейшей деятельности, предоставления услуг по конкурентоспособным ценам.

Для понимания специфики конкурентной среды, существующей в данный момент в банковской системе России, необходимо проследить историю ее становления и формирования в современном виде. Это позволит не только оценить направленность и масштабы влияния на процессы концентрации, но и дать прогноз дальнейшего развития конкурентной среды.

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 - с коммерческими банками. Таким образом, Россия за почти два десятилетия прошла путь, который в других странах длился на протяжении нескольких веков. Столь стремительное развитие отразилось на структуре банковской системы и обусловило особенности процесса концентрации.

Характерные черты банковской системы современной России унаследованы от банковской системы плановой экономики СССР, где существовало несколько крупных государственных банков с четким разделением сфер деятельности, и ни о какой конкуренции не могло быть и речи. Работой с физическими лицами занимался Сбербанк, Внешторгбанк - международными операциями и так далее по отраслям народного хозяйства. Система по своей сути исключала наличие свободной конкуренции.

Последние несколько лет примерно 50% активов банковского сектора России приходится на пять крупнейших банков, что говорит о высокой степени концентрации. Изучая опыт развития банковских систем зарубежных стран, можно сделать вывод, что такой высокий уровень концентрации за столь короткий временной период может быть достигнут только при условии использования несколькими участниками рынка прорывных технологий, уникальных продуктов, позволяющих стремительно нарастить клиентскую базу. Однако история отечественной банковской системы таких ярких примеров не знает. Следовательно, высокий уровень концентрации был достигнут с помощью иных, нерыночных механизмов.

Во-первых, отметим недостаточное развитие казначейской системы и низкую дисциплину исполнения бюджета, в результате чего отдельные банки стали выполнять функцию исполнения бюджетов, фактически получив доступ к бессрочным бесплатным ресурсам. Основная доля прибыли извлекалась за счет высокой инфляции, особенно в период 1992-1997 гг. При этом конкуренция за «административный

\* Савинова Валентина Андреевна, доктор экономических наук, доцент; Леонтьев Алексей Борисович, аспирант. - Самарский государственный экономический университет. E-mail: Ozzman2003@inbox.ru.

ресурс» заменила нормальную рыночную конкуренцию.

Во-вторых, отдельные банки были задействованы в процессах реструктуризации долгов развивающихся стран Советскому Союзу, участвовали в ряде государственных программ, получая таким образом конкурентные преимущества.

Можно заключить, что первоначально концентрация банковского капитала в России происходила стихийно, этот процесс не имел практически ничего общего с рыночной конкуренцией, а представлял собой передел имевшихся ресурсов.

После кризиса 1998 г. основной тенденцией развития банковской системы стало укрупнение банков, а также сокращение количества банковских учреждений. С 1999 по 2003 г. динамика показателей концентрации была неустойчивой, что говорит о неполном преодолении последствий кризиса. Характерной чертой развития банковской системы в указанный период стали выступать процессы интеграции между коммерческими банками.

Активизация процессов слияний и поглощений в российском банковском секторе была первоначально вызвана повышением требований к величине капитала в 2001 г., соответствующей 5 млн. евро, по состоянию на 01.01.2002 г. лишь 350 банков соответствовали этому требованию Центрального банка. В 2003 г. Банк России упростил процедуру слияния и поглощения, исключив требование проведения обязательного рабочего совещания представителей территориальных управлений ЦБ РФ с представителями реорганизуемых структур, а также требования обязательной инспекционной проверки реорганизуемых банков, была упразднена необходимость составления и утверждения сводного баланса на совместном общем собрании акционеров обоих банков<sup>1</sup>.

С 2004 г. начала прослеживаться четко выраженная тенденция к росту концентрации. В 2006 г., как принято считать, завершился период экстенсивного развития банковской системы, дальнейшее развитие определялось показателем достаточности капитала. К этому моменту отношение стоимости сделок слияний и приобретений к ВВП достигло уровня, сравнимого с показателями развитых стран. Все больше сделок совершалось публично, улучшилась практика корпоративного управления,

расширились возможности привлечения внешнего финансирования: заемный капитал мог привлекаться в форме еврооблигаций, синдицированных займов и рублевых облигаций.

На протяжении последних лет российская финансовая система находилась в фазе интенсивного подъема. Так, за период с 2003 по 2009 г. совокупные активы коммерческих банков выросли с 4,1 до 28,1 трлн. руб., или в 7 раз, что, по мировым меркам, можно считать беспрецедентным результатом. Темпы роста финансового сектора заметно опережали динамику практически всех отраслей и сфер экономики, благодаря чему повысилась степень насыщенности нефинансового сектора банковскими услугами. Отношение активов банковской системы к ВВП увеличилось с 38,1% в 2003 г. до 61% к началу 2008 г.<sup>2</sup> К 01.01.2009 г. этот показатель достиг 67,5%.

В то же время доля 200 крупнейших банков по активам в рассматриваемый период непрерывно росла и к 01.01.2008 г. составила 91,6% (на 01.01.2004 г. - 88,0%), в то время как доля 5 крупнейших банков сначала выросла за 2004 г. с 42,9 до 45,1%, а затем начала снижаться до 42,3% к концу 2007 г., вернувшись практически на уровень 2001 г. Эти данные отражают растущий уровень концентрации и конкуренции, а также изменение расстановки сил в группе крупнейших российских банков. Примечательно, что большое влияние на указанные показатели оказывают результаты деятельности Сбербанка, что само по себе говорит о значительном уровне концентрации капитала: в настоящее время среди развитых экономик практически не найдется стран, где показатели одного доминирующего банка оказывали бы определяющее воздействие на параметры всей системы.

Важным источником привлеченных ресурсов для российских банков выступали внешние заимствования с международных кредитных рынков, а также со стороны международных кредитных организаций. Банки, имевшие доступ к указанным ресурсам, получали расширенные возможности по инвестированию в различные отрасли экономики, а также для собственного развития, в том числе для региональной экспансии.

Глобальный финансовый кризис 2008 г. привел к структурным изменениям в отечественной банковской системе, оказавшим непосред-

ственное воздействие на уровень конкуренции. По сути, через принятие комплекса антикризисных мер в октябре-ноябре 2008 г. Правительство РФ и Банк России создали в банковском секторе новую конфигурацию, явно не закрепленную в законодательстве о банках и банковской деятельности. Были сформированы три четко выраженных группы кредитных организаций.

Во-первых, была выделена группа банков с государственным участием, признаваемых наиболее надежными. В начале-середине октября именно перед этими банками была поставлена задача преодоления кризиса ликвидности и распределения государственных ресурсов в экономике. Фактически часть полученных средств была направлена на создание «подушки ликвидности», на валютные спекуляции и т.п., т.е. средства были использованы не по назначению. Несомненно, именно финансовая поддержка государства стала ключевым фактором сохранения устойчивости Сбербанка, ВТБ, Россельхозбанка<sup>3</sup>.

Многие эксперты указывали на то, что такая ситуация с распределением ресурсов Банка России существенно ослабляла конкуренцию в банковском секторе в последние два-три года.

Во-вторых, с введением механизма беззалоговых аукционов была выделена группа банков, получивших первоочередной доступ к ликвидности. В качестве критерия допуска к аукционам выступало наличие кредитного рейтинга, изначально международных рейтинговых агентств, затем и некоторых российских. Количество банков, вошедших в данную группу, составило 116, затем было расширено еще на 50-70.

В третью группу попали, по сути, все остальные, т.е. примерно 700 банков, которые, как правило, работали на региональном и межрегиональном уровнях. Именно для данной группы особенно остро встали проблемы выживания, укрупнения и консолидации. Таким образом, по нашему мнению, банки, относящиеся к первой и второй группам, получили возможности для осуществления консолидации банковского сектора.

Особенности становления и институционального развития российской банковской системы обусловили наличие большого числа мелких кредитных организаций, что определи-

ло изначально низкий уровень концентрации капитала и активов. В то же время даже самые крупные из российских банков несопоставимы по размеру абсолютных показателей с ведущими мировыми банками. Например, в 2007 г. совокупные активы отечественной банковской системы (819,9 млрд. долл.) были в 3 раза меньше активов банка BNP Paribas.

Таким образом, 80-90% всех активов и пассивов банковского сектора России приходится на две сотни банков, а остальная доля - на 700-800 мелких региональных банков, отличительной чертой которых является низкий уровень обеспеченности собственными средствами. Такие банки фактически неконкурентоспособны по сравнению с крупными московскими. Интересно, что почти во всех регионах России практически полностью прекратилось создание новых банков, наметилась тенденция к сокращению количества кредитных организаций. При этом происходит замещение кредитной организации филиалом крупного банка с головным офисом в Москве. Кроме того, мелкие банки характеризуются низким уровнем корпоративного управления, что неизбежно влечет за собой рост рисков, низкую диверсификацию деятельности. Эти банки не имеют доступа к международным финансовым рынкам, их возможности пополнения ликвидности на межбанковском рынке и рынке облигаций невелики. При этом банкротство небольшого банка, удаленного от столичного финансового центра, негативно влияет на доверие ко всей системе в целом.

В целом на сегодняшний день банковский сектор характеризуется крайне выраженной полярностью: к середине 2010 г. на долю 260 крупнейших банков приходилось 93,2% совокупного капитала (4,2 трлн. руб.) и 94,2% суммарных активов (27,7 трлн. руб.). Доля пяти крупнейших банков составляет примерно половину рынка. Как и до кризиса 2008 г., на сегодняшний день отечественная банковская система состоит из двух сотен кредитных организаций, абсолютно доминирующих над остальными, которые теряют свои позиции на всех сегментах рынка и постепенно его покидают (около 50 за год)<sup>4</sup>.

Несмотря на ничтожную долю мелких банков в масштабах банковской системы, они являются ее органическим звеном, так как обладают высокой концентрацией деятельности с

узкой группой клиентов, более высокой оперативностью в принятии решений и знанием специфики местных рынков. Как правило, такой банк возглавляет лидер, отлично разбирающийся в тонкостях ведения банковского бизнеса в своем регионе, принимающий самостоятельные решения в рамках имеющихся возможностей. Успешность и выживание регионального банка в основном определяются тем, удалось ли ему занять свою нишу.

Неотъемлемой частью отечественной банковской системы являются банки, контролируемые нерезидентами. Именно активное проникновение иностранного капитала в банковский сектор России обозначило в нем новые реалии и ориентиры для других участников, заключающиеся в высоком качестве и значительной гибкости предоставляемых услуг, в принципиально ином уровне обслуживания. Иностраный капитал оказал большое воздействие на уровень конкуренции, заставив даже крупнейших российских игроков перенимать лучший опыт, внедрять новые продукты, чтобы, в конечном итоге, сохранить конкурентоспособность. Глобализация экономических процессов, включающая в себя централизацию и капитализацию, вынуждает учитывать соответствующие изменения в конкурентных отношениях как на внутреннем, так и на международных рынках.

Финансовая глобализация характеризуется глобальным присутствием транснациональных корпораций и банков, усилением международной финансовой интеграции, а также постоянным возникновением и быстрым распространением финансовых инноваций. Активное проникновение на национальные рынки крупнейших транснациональных банков ведет к росту конкуренции и требует активизации усилий национального капитала по повышению степени его концентрации. Экспансии иностранных банков способствуют дерегулирование банковской сферы и валютная либерализация, но одновременно они облегчают доступ на мировые рынки крупнейших российских банков, которые получают дополнительные конкурентные преимущества в результате привлечения дешевых долгосрочных ресурсов, недоступных большинству российских кредитных организаций.

До 2004 г. в большинстве случаев проникновение на российский банковский рынок та-

кие банки осуществляли через открытие 100%-ного дочернего банка. До 1998 г. не было зафиксировано ни одного случая приобретения российского банка иностранными инвесторами или их «дочками», единственным подобным прецедентом стало присоединение «Банк Австрия Кредитанштальт» (Россия) к ЗАО «Международный Московский банк», ставшее следствием покупки основным акционером ММБ - Hypo-Vereinsbank (HVB) - головного банка Bank Austria и решения об объединении двух институтов, принадлежащих одному акционеру.

Начиная с 2004 г. реальной альтернативой стали сделки по приобретению или поглощению действующих российских банков. Во многих сделках по продаже банков на российском рынке в 2004-2007 гг. покупателями выступали иностранные инвесторы из стран Западной Европы (Германия, Франция, Италия) и США. Именно они создавали основной спрос на рынке слияний-поглощений, диктовали ценовой фактор, компенсировали издержки и отвечали за организацию проводимых сделок.

Приход иностранного капитала в российскую банковскую систему характеризовался следующими чертами<sup>5</sup>:

1) ни один из иностранных инвесторов не сумел занять значительной доли на банковском рынке, в отличие от стран Восточной Европы, утративших контроль за своими банковскими системами. На банки, приобретенные нерезидентами, приходится достаточно небольшая, по мировым меркам, доля, что можно объяснить недоступностью для нерезидентов крупнейших российских банков в силу участия в них государства;

2) цена в сделках покупки и продажи банков находилась на достаточно высоком уровне. В среднем в 2006-2007 гг. мультипликатор стоимости (отношение цены сделки к капиталу банка) в среднем составлял 2,7, а по отдельным сделкам достигал 5-6.

Ключевая роль в формировании конкурентной среды принадлежит Банку России, а также Правительству РФ. В 2008 г. был принят важнейший закон «О внесении изменений в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности», предусматривающий постепенное наращивание капитала малыми банками последовательно до 180 млн. руб. к 01.01.2012 г. Кроме того, закон повышает величину мини-

мального капитала для вновь создаваемых банков с 18 до 90 млн. руб. Этот закон, на наш взгляд, как нельзя лучше отражает политику государства в отношении изменения конфигурации и структуры банковской системы. На момент принятия закона капиталом менее 180 млн. обладали 329 банков (30,5% общего количества), менее 90 млн. руб. - 175 (16,2% общего количества). Таким образом, почти перед третью банков был поставлен выбор: оперативно найти источник роста собственных средств, вступить в процесс консолидации либо просто покинуть рынок. Однако стоит отметить, что доля банков с капиталом менее 180 млн. руб. в активах всей системы составляла на 01.01.2009 г. всего 0,7%. Действия ЦБ логичны и ясны: они призваны привести к сокращению количества банков через поглощение наиболее мелких из них.

Почти одновременно была подготовлена и нормативная база для ускорения банковской консолидации: ликвидирована норма, позволяющая кредиторам досрочно требовать погашения задолженности в случае реорганизации заемщика, а также урегулирован вопрос о возможности присоединения обществ различной организационно-правовой формы (в частности, ООО и АО). Отметим, что речь об этих мерах шла достаточно длительное время в предыдущие годы, однако реализации они не получили.

Политика, проводимая Банком России, на наш взгляд, также должна учитывать результаты многочисленных исследований, направленных на выявление связи между концентрацией банковского сектора и макроэкономическими показателями экономики в целом. Такие исследования, во-первых, показывают неоднозначность влияния банковской концентрации на различные сферы реального сектора: строительство, торговлю, автомобилестроение, сельское хозяйство и т.д. Однако большинство этих исследований доказывают, что в среднем на макроэкономическом уровне банковская концентрация имеет отрицательный эффект на промышленный рост. Такие выводы подтверждаются исследованиями и в наиболее развитых странах, и в странах БРИК<sup>6</sup>.

На основе вышесказанного можно выявить основные черты конкурентной среды в современном банковском секторе России:

- ◆ доминирующее положение банков, контролируемых государством, в большинстве сегментов;

- ◆ имеющее место предоставление конкурентных преимуществ государством отдельным участникам рынка, противоречащее основам равной рыночной конкуренции;

- ◆ умеренное представительство банков, контролируемых нерезидентами;

- ◆ значительное количество кредитных организаций, обладающих низкими рыночными долями.

Названные черты во многом отличают отечественную банковскую систему от систем стран Центральной и Восточной Европы, хотя изначально стартовые позиции были довольно сходны. В России государство рассматривало банковскую систему как стратегически важную отрасль для всей национальной экономики и потому стремилось сохранить контроль над ней, устанавливая заградительные барьеры для проникновения иностранных инвесторов. Это, во-первых, позволило не допустить захвата рынка нерезидентами, что произошло в странах Восточной Европы (в Польше доля иностранного капитала в банковской системе - 77%, Чехии - 90%, Хорватии - 91%, Эстонии - 98%), а во-вторых, сформировало специфическое отношение к государственным банкам, которые рассматриваются как своеобразные лидеры, способные представлять Россию на международной арене.

<sup>1</sup> Рыкова И.Н. Слияния в России как инструмент банковской консолидации // Финансы и кредит. 2007. □ 1. С. 9.

<sup>2</sup> Аксаков А.Г. Консолидация в банковском секторе: финансовый кризис и новое финансовое законодательство // Финансы и кредит. 2008. □ 48. С. 2.

<sup>3</sup> Хандруев А.А., Чумаченко А.А. Конкурентная среда и модернизация структуры российского банковского сектора // Банковское дело. 2010. □ 11. С. 9.

<sup>4</sup> Макаревич Л.Н. Тормоз российских реформ // Банковское дело. 2010. □ 10. С. 26.

<sup>5</sup> Гаттунен И.А. Проблемы консолидации российского банковского капитала // Финансы и кредит. 2009. □ 27. С. 58.

<sup>6</sup> Моисеев С.Р. Концентрация на банковском рынке: благо или зло для реальной экономики? // Финансы и кредит. 2007. □ 6. С. 13.

Поступила в редакцию 01.09.2011 г.