

## **КОНЦЕНТРАЦИЯ И ЦЕНТРАЛИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО КАПИТАЛА КАК ИСТОЧНИК ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ**

*Работа представлена кафедрой общей экономической теории СПбГУЭФ.  
Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор И. Д. Афанасенко*

**В статье обосновывается необходимость концентрации и централизации банковского капитала как источника повышения капитализации банковского сектора. Обосновывается роль крупных банков в развитии экономики. Выделяется ряд экономических предпосылок, обуславливающих необходимость объединения банков. Сформулированы требования и условия обеспечения эффективной кредитной деятельности банков.**

**The author of the article proves the necessity of concentration and centralisation of banking capital as a source of increase of banking sector capitalisation. The role of large banks in economy development is proved. The author distinguishes a number of economic preconditions that determine the necessity of banks' association and formulates requirements and terms of security of banks' effective credit activity.**

Мировая экономика переживает трансформацию типа воспроизводства, смену форм накопления и изменение представлений о критериях эффективности развития экономики. Начался переход на инновационный путь социально-экономического развития, когда:

- условием экономического роста выступает интеллектуализация производства;
- целью экономического роста становится абсолютное и относительное повышение в национальном богатстве доли составляющих, ранее относившихся к так называемым внеэкономическим факторам;

- одним из критериев эффективности экономического роста становится увеличение расходов предпринимателей и домашних хозяйств на накопление человеческого капитала.

Экономика инноваций – это особая форма экономических отношений, возникающая по мере смены индустриального общества новым. Ей присуща своя форма накопления, собственная структура богатства и особые критерии оценки эффективности накопления<sup>1</sup>. Наконец, эта экономика рискованна и невозможна без «длинных денег», которые не появятся без соблюдения как минимум двух исходных условий: доверия инвесторов к государству и четко сформулированной государственной инновационной политики.

Существует ряд факторов, которые сдерживают развитие инновационной экономики:

- неэффективная структура экономики. Основные инвестиции и финансовые накопления сосредоточены, как правило, в экспортноориентированных отраслях. Приток капитала в развитие отраслей, определяющих современную структуру экономики в мире, недостаточен;

- неэффективное использование кредитных ресурсов. Во всем мире источником развития инновационной экономики являются кредиты, но этот инструмент используется неэффективно. Большая часть полученных банковских кредитов направляется на краткосрочные финансовые вложения. Доля банковских кредитов в финансировании инвестиций в основной капитал в 2006 г., по данным Росстата, равнялась лишь 8,9%.

На современном этапе экономических реформ банковская система является единственным институциональным элементом инвестиционной инфраструктуры, обладающим достаточным организационным, технологическим, финансово-производственным потенциалом для аккумуляции и оптимального перераспределения необхо-

димых инвестиционных ресурсов, в силу неразвитости небанковских институтов. Именно в этом качестве коммерческие банки рассматриваются как основной инструмент, промежуточный механизм и генератор инвестиционного процесса.

Коммерческие банки являются финансовыми участниками инвестиционного процесса, в котором банковский капитал призван оказывать существенное влияние на развитие реального сектора экономики. Одной из основных тенденций, наблюдающихся в настоящее время в российской банковской системе, являются процессы концентрации и централизации банковского капитала.

Концентрация банковского капитала выражается в увеличении не только общей суммы банковских ресурсов, но и ресурсов, приходящихся на каждый банк.

Наряду с концентрацией происходит также централизация банковского капитала, т. е. вытеснение мелких банков крупными и слияние крупных банков в крупнейшие. 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.

Концентрация и централизация банковского капитала проявляется также в росте филиальной сети крупных банков. Итоговым выражением концентрации и централизации банковского капитала является сосредоточение все большей части банковских ресурсов в руках немногих крупнейших банков. Существуют открытые и скрытые формы концентрации.

Открытыми формами проявления концентрационного процесса являются: увели-

чение банковских ресурсов при уменьшении числа банков, крах мелких банков и поглощение их крупными, слияние крупных банков в крупнейшие, выделение горстки банков-гигантов, сосредоточивающих в своих руках большую долю банковских средств.

К скрытым формам концентрации банков относится фактическое превращение одних банков, сохраняющих свою юридическую самостоятельность, в дочерние компании других, скупающих контрольные пакеты их акций, а также использование ресурсов мелких банков крупными.

В процессе укрупнения банков можно решить ряд проблем, таких как низкий показатель достаточности капитала, снижение доходности активов банка, низкое качество кредитного портфеля, недостаточная диверсификация кредитного портфеля, риск отставания от других быстро растущих банков, отсутствие межрегиональных связей, получение доступа к новым: рынкам, потребность в расширении ассортимента предлагаемых услуг.

Необходимость объединения банков обуславливается следующими экономическими предпосылками:

- повышение капитализации. В результате реорганизации происходит увеличение уставного капитала и чистых активов объединенного банка, что полностью отвечает интересам акционеров банка, поскольку приводит к увеличению стоимости бизнеса;

- увеличение показателя собственных средств (капитала), что приводит к расширению возможностей банковского бизнеса при выполнении обязательных нормативов ЦБ РФ;

- консолидация финансовых показателей деятельности объединенного банка (валюта баланса, работающие активы, привлеченные средства). Приводит к повышению национальных и международных рейтингов, укреплению позиций банка;

- расширение географии обслуживания объединенного банка и увеличение точек

продаж финансовых продуктов и услуг. Повышение качества и ассортимента предоставляемых банком услуг;

- повышение эффективности перераспределения финансовых ресурсов реорганизуемых банков в регионах;

- синергетический эффект, или взаимодополняющее действие активов кредитных организаций. Проявится за счет экономии неоперационных расходов, комбинирования взаимодополняющих ресурсов, укрепления конкурентоспособности в регионах;

- переход реорганизуемых банков на единую технологическую платформу, установление единого информационного пространства, единые тарифы и единый регламент предоставления финансовых услуг;

- повышение эффективности и прозрачности корпоративного стиля управления, объединение корпоративных культур реорганизуемых банков.

Важную роль в развитии процессов концентрации банковского капитала играет государственное регулирование. Проводя мероприятия по поддержанию устойчивости банковской системы, определяя минимальный размер уставного фонда и жестко устанавливая размер других показателей банковской деятельности, оно способствует укрупнению банковских структур.

В последние пять лет наметились положительные тенденции в развитии банковской системы. Российские банки показывают высокие темпы роста. Активно происходят качественные изменения в развитии банковской системы России. Кредитные организации стремятся к наибольшей прозрачности, открытости перед клиентами. Внедряются передовые бизнес-модели, новые банковские технологии (банк-клиент, системы денежных переводов, дебетовые и кредитные карты и т. д.), различные виды кредитования (потребительское, ипотечное и др.).

Создана система страхования банковских вкладов населения, в которую допущены более 900 банков, аккумулировав-

ших около 99% всех частных вкладов, появились первые бюро кредитных историй, необходимые для активизации кредитования населения и малых предприятий, осуществляется переход банков на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Эти меры позволили повысить устойчивость всей банковской системы.

Банкам со значительной капитальной базой отводится особая роль, они станут ядром новой банковской системы и будут выполнять в ней интегрирующую и консолидирующую роль. Наличие солидного капитала создает и укрепляет доверие клиентов к банку. Капитал банка должен быть достаточно велик, чтобы удовлетворить с учетом привлеченных средств потребности клиентов в кредитах и в то же время гарантировать сохранность их средств, когда банк выступает в роли заемщика, а обслуживаемые им клиенты – его кредиторами.

С 1 января 2007 г. вступил в силу законопроект, устанавливающий минимальный размер собственных средств (капитала) банков на уровне 5 млн евро ( $\approx$ 170–175 млн в рублевом эквиваленте). Неисполнение этого требования является основанием для отзыва лицензии. Пороговая сумма выбрана не случайно: она соответствует международным нормам.

Банк, имея меньшую капитализацию, не в состоянии выполнять свою основную функцию – кредитование народного хозяйства. Если в России не будет создан крупный банковский сектор, то банковская система не выдержит конкуренции со стороны иностранных банков.

Указанные нововведения способствуют усилению консолидации банковского сектора и не должны тревожить динамично развивающиеся и капитализирующиеся банки. Эти поправки подталкивают процесс поглощения одними банками других, уже сейчас на рынке видна тенденция все

большего числа сделок по скупке банков и консолидации капитала.

В условиях нарастающей международной конкуренции и необходимости упрочения позиций национальной банковской системы значимость данного вопроса становится еще более высокой.

Эффективность работы банковской системы отражает финансово-экономическое состояние любой страны вне зависимости от технологического уклада. Он призван осуществлять изначально присущие ему функции обслуживания денежных потоков привлечения и инвестирования средств в производство, обеспечения притока ресурсов, необходимых для постоянной технологической модернизации предприятий.

Кредитная деятельность банков с позиций развития экономики включает те вложения, которые способствуют получению дохода не только на уровне банка, но и общества в целом.

Участие банков в финансировании инвестиций в реальный сектор экономики остается низким. Основные причины этого: недостаточная ресурсная база банков, краткосрочный характер пассивов, высокие инвестиционные и кредитные риски вложений в реальный сектор экономики. Существует необходимость создания комплексного механизма стимулирования инвестиционной активности коммерческих банков.

Таким образом, можно сформулировать основные требования и условия обеспечения эффективной кредитно-инвестиционной деятельности банков:

- привлечение основного объема средств под инвестиционные проекты на длительные сроки (10–15 лет);
- невысокие (0–10%) процентные ставки;
- совершенствование механизма рефинансирования банков, четко показывающего, в каких случаях и в каком размере банкам гарантирована помочь в пополнении ликвидных средств;

- предварительное значительное наращивание капитальной базы банков, желающих работать по инновационно-инвестиционным программам, и др.

Возможным путем решения рассматриваемой проблемы, на наш взгляд, может стать создание в России банков, реализующих высококачественные технологии кредитования крупных и особо крупных инвестиционных проектов.

Потенциальные преимущества крупных банковских объединений состоят в инвестиционных возможностях и маневрировании капитала. В ближайшей перспективе очаги экономического роста могут возникнуть на основе взаимодействия крупных национальных банков и региональных лидеров банковской системы. Важную роль крупные банки могут сыграть при финансировании государственных программ, в том числе в настоящее время государственных национальных проектов.

Долгосрочные ресурсы крупных банков необходимы для того, чтобы финансировать ипотеку, реконструкцию или новое промышленное строительство необходимо восполнять за счет уже наметившегося роста долгосрочных депозитов, развития потребительского кредитования, а также за счет появления новых инструментов с более высокой доходностью, чем традиционное кредитование корпоративных клиентов. Результатом внедрения различных форм и видов потребительского кредитования становится повышение уровня жиз-

ни населения страны, ускорение товарооборота и создание условий для развития производства и как следствие этого – снижение социальной напряженности в обществе в результате доступности более высокого качества жизни для широких слоев населения.

Таким образом, банковская система России реально может стать катализатором экономического роста, стать «дружественной» по отношению к потребителям ее услуг, помогая им развиваться. При таком подходе банковская система будет способствовать укреплению экономических позиций страны и российского бизнеса на международных рынках. Развитая кредитная система создает у населения возможности для самореализации, стимулирует предпринимательство, способствует повышению уровня жизни людей. И наоборот, проблемная и неразвитая банковская система ослабляет экономику и снижает ее экономическую, социальную, а в конечном счете и политическую конкурентоспособность.

Объективные экономические законы и потребности развития банков ориентируют банковскую систему на концентрацию и централизацию банковского капитала, поскольку только крупные банки могут участвовать в реализации больших проектов, имеющих народнохозяйственное значение, тем более что это гарантирует стабильный доход и укрепляет рыночные позиции банка.

### **ПРИМЕЧАНИЕ**

<sup>1</sup> Инновационный путь развития для новой России / Отв. ред. В. П. Горегляд; Центр социально-экономических проблем федерализма Института экономики РАН. М.: Наука, 2005. С. 43.