

НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ В РЕГИОНЕ

В статье предлагаются направления совершенствования банковской инфраструктуры Оренбургской области: повышение уровня централизации банковского капитала и образование банковской группы и регионального банковского холдинга, а также развитие совместного предпринимательства с банками Республики Казахстан.

В современный период одной из ключевых задач повышения устойчивости банковского сектора России является повышение капитализации банков, улучшение качества капитальной базы и обеспечение достаточного уровня покрытия капиталом принимаемых банками рисков. Банки вне зависимости от размера и специализации пытаются увеличить собственный капитал всевозможными способами, так как они поставлены в сложные условия, что обусловлено рядом причин. Это, прежде всего:

- административные требования Банка России к минимальной величине собственных средств и нормативов, связанных с достаточностью капитала банка;
- общая экономическая ситуация в России;
- увеличение масштаба деятельности, минимизация затрат, снижение риска потери контроля со стороны действующих собственников.

Одним из путей решения вопросов недостаточной капитализации и других проблем, ограничивающих возможности развития рынка банковских услуг, является набирающий силу процесс консолидации российского банковского бизнеса с использованием процедуры слияний, поглощений и формированием на этой основе банковских холдингов. Так, в мировой банковской практике слияние и поглощение широко используется в качестве метода отбора наиболее эффективных и приспособленных к конкурентным условиям кредитных учреждений. Многие крупные национальные и международные банки возникли в результате многочисленных слияний и поглощений с конкурирующими учреждениями.

Толкование терминов «присоединение» и «слияние» в российском законодательстве

и в западной юридической практике различается (см. табл. 1).

Слияния и поглощения могут инициировать как собственники, так и менеджеры компаний. К тому же эти роли участников процесса часто совпадают частично, а в ряде случаев полностью. В целом среди мотивов слияний и поглощений в экономической практике выделяют:

- синергетические эффекты,
- налоговые мотивы,
- покупку компании ради обладания ее активами по цене меньше стоимости замещения,
- диверсификацию,
- оппортунистическое поведение управляющих (личные мотивы),
- приобретение компании с целью последующей продажи ее по частям.

Возможность оказывать существенное влияние на деятельность других кредитных организаций может возникать:

- во-первых, в силу преобладающего участия головной организации в уставном капитале других кредитных организаций;
- во-вторых, на основе договора между участниками банковской группы или банковского холдинга, закрепляющего право головной организации определять решения других кредитных организаций.

Головные организации обязаны уведомить Банк России о создании банковских групп и банковских холдингов. Поскольку согласно действующему законодательству кредитным организациям запрещено заключать соглашения и совершать согласованные действия, направленные на монополизацию рынка банковских услуг и на ограничение конкуренции в банковском деле, это приобретение акций (долей) кредитных организаций, а также заключение соглаше-

Таблица 1. Основные подходы к интерпретации слияний и поглощений в российской и зарубежной практике.

Источник	Определения
Российское законодательство (Гражданский Кодекс)	Слияние – это реорганизация юридических лиц, при которой права и обязанности каждого из них переходят ко вновь возникшему юридическому лицу в соответствии с передаточным актом.
Зарубежная практика	Слияние – это объединение нескольких фирм, в результате которого одна из них выживает, а остальные утрачивают свою самостоятельность и прекращают существование. Поглощение – это присоединение одной или нескольких компаний к существующему юридическому лицу

ний, предусматривающих осуществление контроля за их деятельностью, не должно противоречить антимонопольным правилам. Банк России следит за соблюдением этих правил совместно с Министерством по антимонопольной политике Российской Федерации.

Кредитные организации могут создавать союзы и ассоциации, не предусматривающие цели извлечения прибыли. Цель их деятельности – защита интересов организаций-членов и координация их усилий по различным направлениям. Союзам и ассоциациям кредитных организаций запрещено осуществлять банковские операции.

Общим мотивом к слияниям и поглощениям является расширение и повышение эффективности бизнеса. Кроме того, нередко этот путь расширения бизнеса является менее затратным, чем органический рост компании путем капитализации части прибыли и использования заемных ресурсов. Целями слияний и поглощений являются достижение конкурентных преимуществ на рынке и увеличение капитализации компании.

С точки зрения законодательства западных стран можно выделить два типа слияния (см. рис. 1).

Под *абсорбирующим типом* понимается такое слияние, при котором одна компания поглощает активы другой компании, а последняя в итоге ликвидируется.



Рисунок 1. Типы слияния в банковской инфраструктуре

При *консолидирующем типе* слияния создается новая компания, аккумулирующая активы и обязательства всех сливающихся компаний, которые в дальнейшем ликвидируются. В первом случае новое юридическое лицо не возникает, тогда как во втором случае это происходит.

Процесс банковских слияний и поглощений включает стратегический, тактический и операционный уровни его реализации.

Стратегический уровень предполагает выбор объекта для слияния или поглощения, которому предшествует скрупулезный анализ возможных вариантов реализации стратегии развития банка.

Тактический уровень подразумевает проведение анализа текущей ситуации и выработку на его основе концептуального и детализированного плана мероприятий по реализации слияния или поглощения.

На *операционном уровне* определяются модели интеграции и их координированное внедрение.

При разработке сделки по слиянию (поглощению) банков прежде всего определяются предполагаемые выгоды в области *финансов* (рост капитализации, обеспечение нормативов ликвидности и платежеспособности), *банковской специализации, рынков* (особенно в области предложения новых банковских продуктов и услуг), *человеческих ресурсов* (повышение производительности банковских служащих), *организационной структуры* (новое делегирование полномочий) и *информационных сетей*.

Соответственно используются термины «поглощение» и «слияние». В российском же законодательстве синонимом абсорбирующего слияния выступает термин «присоединение», а консолидирующего – термин «слияние».

Таблица 2. Процесс слияния и присоединения кредитных организаций в России

	2003 г.		2004 г.		2005 г.		2006 г.	
	на 1.01	на 1.07	на 1.01	на 1.07	на 1.01	на 1.07	на 1.01	на 1.07
Внесено записей в связи с реорганизацией, всего	357	358	364	364	367	372	381	387
Из них:								
в форме слияния	0	0	0	0	0	0	0	2
в форме присоединения	357	358	364	364	367	372	381	385

В мировой экономической литературе существует ряд теорий, имеющих целью объяснить причины и мотивировку банковских слияний и поглощений:

1. Теория синергии, или теория повышения добавленной экономической стоимости компании (Theory of Synergy).

2. Теория гордыни (Hubris Theory).

3. Теория агентских издержек свободных потоков денежных средств (Agency Theory of Free Cash Flow).

Оценка результатов эмпирических исследований, посвященных выявлению причин и мотивов объединения банков, приводит к выводу о том, что основным движущим мотивом большинства предпринимаемых на практике слияний и поглощений является эффект синергии, то есть увеличение стоимости (или дохода) банка в результате активизации операционной деятельности объединенного банка. В то же время следует иметь в виду, что имеется достаточное количество случаев слияний и поглощений, которые в конечном итоге не приводят к положительному результату, то есть не увеличивают стоимость банка после объединения. Это свидетельствует о высоких рисках, сопутствующих процессам банковских слияний и поглощений, и требует тщательной предварительной подготовки намечаемых сделок по слиянию и поглощению.

В последние годы наблюдается ускорение процесса консолидации банков в США, странах Европейского союза, а также в России, где реорганизация кредитных организаций в форме слияний и поглощений рассматривается как наиболее перспективное направление развития банковского сектора экономики.

В России процесс слияний и поглощений кредитных организаций можно проследить по динамике записей в Книгу государственной регистрации кредитных организаций в связи с реорганизацией (табл. 2).

Из таблицы видно, что в России основной формой интеграции банков является присоединение.

Рост числа банковских слияний и поглощений наблюдается на фоне ускоряющегося процесса глобализации финансовых рынков, снижения маржи банковской прибыли, усиления конкуренции как со стороны мегабанков и транснациональных банков, так и со стороны небанковских учреждений. Свою роль в ускорении процесса консолидации банков США и стран ЕС сыграло ослабление регулирования банковской деятельности со стороны государства, получившее название политики дерегулирования. В России же одной из основных причин, способствующих объединению банков, становится ужесточение требований Центрального банка РФ к кредитным организациям, в первую очередь касающихся величины собственного капитала, уровня банковской капитализации и права банков на участие в системе обязательного страхования вкладов. С другой стороны, Банк России ставит своей целью стимулировать процесс консолидации банков не только за счет ужесточения нормативных требований к банкам, но и за счет упрощения и удешевления процедуры слияния или поглощения, создавая соответствующие экономические и правовые условия для реализации этих задач.

Особенность современной банковской системы России заключается в преобладании в ней мелких и средних банков, в то время как в основных отраслях национальной экономики по-прежнему господствуют крупные предприятия, требующие больших объемов внешнего финансирования. Одним из возможных путей преодоления противоречия между структурой банковской системы и структурой реального сектора является создание банковских групп и банковских холдингов.

Таблица 3. Группировка региональных банков по величине уставного капитала на 1 января 2006 г.

от 10 до 30 млн. руб.	от 30 до 60 млн.	от 15 до 300 млн. руб.	от 300 млн. руб. и выше
2	3	2	2 (Банки «Форштадт» и «Оренбург»)

В настоящее время процесс формирования банковских холдинговых структур в России находится на начальном этапе. Как правило, они создаются стихийно, без разработки стратегии объединения, в результате чего портфели материнских компаний в большинстве случаев сформированы неоптимально.

Российские банковские холдинги могут сделать серьезный шаг в развитии, перейдя к использованию стоимостного подхода к оценке целевых фирм при создании холдинговой структуры и, соответственно, использованию стратегических стоимостных критериев для оценки деятельности всего объединения.

В условиях глобализации и информатизации, когда нематериальные активы являются основой конкурентного преимущества, именно запланированный прирост рыночной стоимости компании и ее акций становится основным финансовым критерием оценки эффективности ее деятельности.

Увеличение рыночной стоимости бизнеса – это интегральная цель корпоративной стратегии развития банковского холдинга. Выполнит ли объединение поставленную цель или нет, во многом зависит от того, насколько правильно сделан выбор целевой фирмы, точно проведена оценка целевой фирмы до объединения и предполагаемого эффекта от образования банковского холдинга, а также насколько субъективные действия вовлеченных в процесс объединения участников соответствуют действующим законам и тенденциям рынка.

Характеристика величины уставного капитала региональных банков приведена в таблице 3.

Группировка свидетельствует, что в банковской системе области лишь только два банка имеют уставный капитал, превышающий 5 млн. евро. Важно для дальнейшего развития банковской системы области сохранить имеющееся количество банков. Одним из направлений повышения уровня капита-

лизации можно считать, на наш взгляд, централизацию собственных средств путем создания банковской группы. Создание банковской группы позволит удержать внутри региона значительную часть финансовых потоков клиентов и минимизировать издержки по их осуществлению, расширить и сферу банковских услуг, повысить результаты их деятельности.

Головным банком региональной банковской группы «Банковский дом «Оренбуржье» целесообразно сделать банк «Форштадт», так как он является одним из ведущих банков региона, в составе его собственников нет инорегиональных акционеров, увеличение собственного капитала определяет стратегическое направление его деятельности; банк приближается к европейскому уровню обслуживания, занимает одно из ведущих мест по размеру собственного капитала.

После создания банковской группы возможно перерастание банковской группы в региональный банковский холдинг (см. рис. 2)

Вторым направлением совершенствования деятельности региональных банков может стать интернационализация их деятельности.

Конец XX – начало XXI вв. характеризуется усилением роли банков в мирохозяйственных связях и совершенствованием форм их международной деятельности. Сегодня нет ни одного крупного банка, активно не занимающегося расширением деловых контактов на национальном и международном уровнях, используя широкий спектр организационных форм с учетом происходящих изменений в мировой экономике и на рынке финансовых услуг, даже небольшие банки посредством использования различных инструментов интегрированы в структуры международных и внутренних рынков.

Исследование новейших тенденций совместного предпринимательства как закономерного продукта экономического развития

в международной банковской деятельности, его форм и значения представляет как теоретический интерес – в плане продолжения российских научных исследований этой проблематики, так и для реальной практики – для оценки возможностей использования зарубежного опыта в процессе интеграции российских банков в мировую финансовую систему с учетом национальных интересов России и повышения ее роли в международных отношениях.

Новейшие тенденции интернационализации торгово-экономических отношений и банковской деятельности свидетельствуют о постоянном совершенствовании компаниями и банками форм и методов выхода на зарубежные рынки. Хотя при создании зарубежного аппарата банки продолжают отдавать предпочтение полностью контролируемым структурным единицам (филиалы, дочерние банки со 100% участием, отделения, представительства), в условиях взаимопереплетения экономик и финансовых рынков они активизируют использование инструментария совместного предпринимательства.

Это выражается в заключении соглашений, которые предусматривают совместное кредитование, участие в различных клиринговых организациях, создание банков совместного владения, капитал которых в различной пропорции распределен между двумя или несколькими банками – учредителями, и др. Банк совместного владения рассматривается в данном исследовании как дочерняя компания, учреждаемая в какой-либо стране двумя или более банками. Стандартная схема при этом выглядит следующим образом: не менее 20% (но не более 80%) акций вновь учреждаемой компании принадлежит транснациональному банку из промышленно развитой страны, остальные акции находятся во владении банка, представляющего страну, где предполагается создание предприятия. Проблема в полной мере относится и к случаю двух или нескольких «родительских» компаний, ни одна из которых не находится в стране, где планируется учредить предприятие совместного владения.



Рисунок 2. Механизм формирования ассоциации региональных банков и регионального банковского холдинга

Период конца XX – начала XXI вв. вошел в историю развития мировой экономики как этап возрастающей роли транснациональных банков (ТНБ) не только как источников финансовых ресурсов и опосредователей денежно-кредитного оборота, но и организаторов процесса интернационализации производства. Одновременно шел активный процесс расширения спектра используемых банками в своей международной деятельности инструментов, в том числе различных видов совместного предпринимательства.

Развитие совместного предпринимательства свидетельствует о фундаментальных изменениях в развитии мировой экономики и мирохозяйственных связей, ставящих субъекты рынка перед лицом новых форм организации деятельности. Совместное предприятие создает на некоторое время определенное равновесие между двумя или несколькими участниками в рамках новой организационной структуры. Сложность формы оправдана и обусловлена тем обстоятельством, что экономические отношения в обществе по мере прогрессивного поступательного движе-

ния приобретают тенденцию к усложнению. Поэтому можно рассматривать феномен совместного предпринимательства как закономерный продукт экономического развития.

Актуальность рассматриваемой проблемы обусловлена также острой необходимостью совершенствования принципов интеграции России в мировую экономику, и в частности использования механизмов посредничества российских банков между российскими предприятиями и иностранными банками, компаниями как в сфере расчетов по внешнеэкономическим операциям, так и в сфере привлечения иностранного капитала в различных его формах.

Интернационализация банковской деятельности, ускорение интеграционных процессов, происходящих в международной хозяйственной жизни, взаимопроникновение национальных экономик и финансовых систем усиливают роль совместной деятельности в арсенале инструментов ТНБ и соответственно повышают значение совместного предпринимательства в их международной стратегии при выходе на рынки различных стран мира.

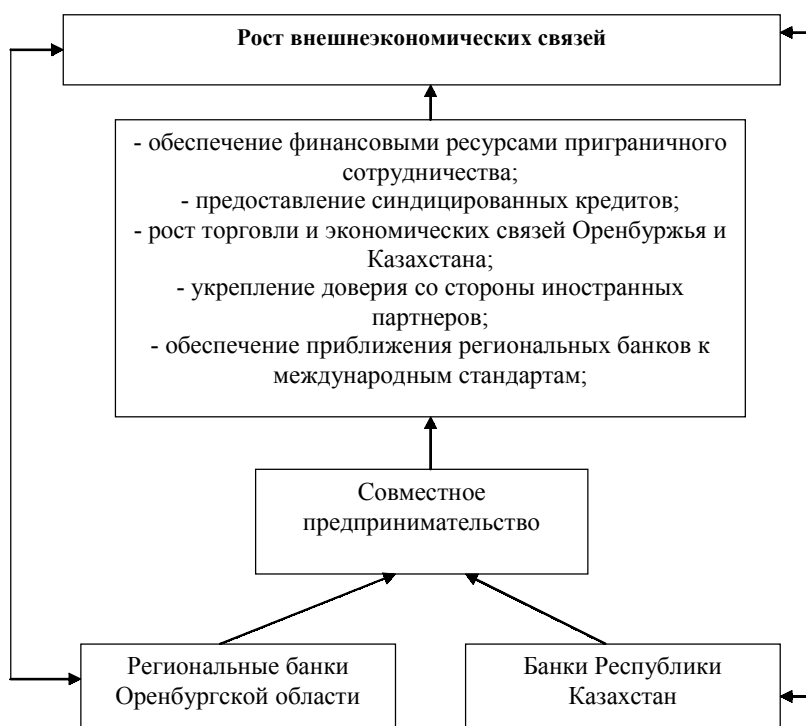


Рисунок 3. Интернационализация деятельности региональных банков

Следует подчеркнуть, что интернационализация банковской деятельности тесно связана с процессом интернационализации производства, развитием международных экономических отношений. Начиная с середины XX в. параллельно с ростом объема международной торговли и либерализацией перемещения капиталов из одной страны в другую значительными темпами рос объем выполняемых банками международных операций. И поэтому интернационализация банковской деятельности стала не только способом территориальной экспансии банковских операций, но и естественной необходимостью экономических связей. Ее значение в конце XX – начале XXI в. выразилось в том, что она стала практически определяющей для этих финансово-кредитных институтов. Доля прибыли от проведения международных операций составляет в среднем от 10% до 40% совокупной ежегодной прибыли коммерческого банка.

Важнейшим фактором интернационализации банковской деятельности и расширения спектра используемых организационных форм стала либерализация финансового законодательства как в развитых, так и в развивающихся странах, и в условиях ужесточения конкурентной борьбы на рынке финансовых услуг именно консолидация банковского капитала становится все более важным элементом развития мировой экономической экспансии.

В связи с вышеизложенным нами предлагается усилить роль региональных банков Оренбургской области в обеспечении внешнеэкономической деятельности региона и развитии совместного предпринимательства с банками Республики Казахстан, что обеспечит финансовыми ресурсами приграничное сотрудничество, рост торговых и экономических связей между Оренбуржьем и Казахстаном, привлечение иностранного капитала на территорию области, возможность предоставления синдицированных кредитов. Это направление развития региональных банков приближает их к международным стандартам, обуславливает выход российских банков на мировой уровень и укрепляет доверие со стороны иностранных партнеров (см. рис. 3).

Таким образом, создание устойчивой, гибкой и эффективной банковской инфраструктуры – одна из важнейших (и чрезвычайно сложных) задач экономической реформы в России. Особенно важным видится развитие банковской системы за рубежом, так как именно практика зарубежных банков в развитых странах предопределяет становление современной отечественной банковской системы, приближает ее к международным стандартам и, таким образом, обуславливает выход российских банков на мировой уровень, а значит и восстановление, укрепление доверия со стороны иностранных партнеров по отношению к нашей стране.

Список использованной литературы:

1. Плисецкий Д.Е. об основных тенденциях и перспективах развития банковской системы России // Банковское дело.- 2005. – №6. – С. 14-22.
2. А.М.Тавасиев, В.В.Михайлов, Объединительные процессы в банковской сфере: виды и содержание.// Банковское дело №2, 2007, с. 26-31.
3. Воронин С.В., Воронин М.С. Совместное предпринимательство и международная инвестиционная деятельность, проблемы, тенденции, перспективы: Учеб. пособие – СПб., 1999.
4. Рид С.Ф., Лажу А.Р., Искусство слияний и поглощений – М.: Альпина бизнес букс, 2004г., с. 24.
5. А.М. Тавасиев, В.В.Михайлов, Объединительные процессы в банковской сфере // Банковское дело №2, 2007г., с. 26-45.