

УДК 336.025  
DOI: 10.26140/anie-2019-0804-0077

## СОКРАЩЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА БАНКОВ: БЛАГО ИЛИ ВРЕД ДЛЯ ЭКОНОМИКИ РОССИИ?

© 2019  
ORCID: 0000-0001-7512-4014

**Сандулова Юлия Олеговна**, старший преподаватель кафедры международных экономических отношений Института экономики, управления и природопользования  
*Сибирский федеральный университет*

(660041, Россия, Красноярск, пр. Свободный - 79, корп. 1, e-mail: juliasik86@list.ru)

**Аннотация.** Целью статьи является поиск ответа на вопрос: какой эффект оказывает сокращение количества банков на экономику России. В статье проанализированы данные по снижению количества действующих банков, изменению объема и структуры зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций, изменению денежной массы (М2) и индекса-дефлятора ВВП за период с 01.01.2016 по 01.04.2019. Сделан вывод о наличии тенденции снижения количества действующих банков с одновременным ростом их уставного капитала. Как следствие, действующие банки имеют возможность генерировать больше кредитных денежных средств. Таким образом, растет объем кредитных средств в экономике, что является фактором роста инфляции. В статье проанализированы процессы централизации капитала в банковском секторе, основной формой проявления которых являются слияния и поглощения. Рассмотрены решения Банка России, принятые в части финансового оздоровления кредитных организаций в 2018 и первом полугодии 2019 года. Проанализирована санация ПАО «Промсвязьбанк» Агентством по страхованию вкладов как самая масштабная сделка 2018 года на российском рынке слияний и поглощений. По результатам проведенного исследования сделан вывод о том, что централизация капитала в банковском секторе в экономике России имеет два ключевых фактора: ужесточение требований к минимальному размеру УК и усиление тенденций слияния и поглощения. Выявлены положительные последствия и негативные тенденции рассмотренных в статье процессов.

**Ключевые слова:** количество действующих банков, зарегистрированный уставный капитал, слияние, поглощение, инфляция, индекса-дефлятор ВВП, денежная масса, Банк России, санация, ПАО «Промсвязьбанк», «ФК Открытие».

## REDUCTION OF THE NUMBER OF BANKS: GOOD OR HARM FOR RUSSIAN ECONOMY?

© 2019

**Sandulova Julija Olegovna**, Senior Lecturer, Department of «International Economic Relations» of School of Economics, Management and Environmental  
*Siberian Federal University*

(660041, Russia, Krasnojarsk, pr. Svobodnyj - 79, corp. 1, e-mail: juliasik86@list.ru)

**Abstract.** The purpose of the article is to find an answer to the question: what effect does the reduction in the number of banks have on the Russian economy? The article analyzes data on reducing the number of operating banks, changes in the volume and structure of the registered authorized capital of operating credit institutions, changes in the money supply (M2) and the GDP deflator index for the period from 01/01/2016 to 04/01/2019. It is concluded that there is a tendency to reduce the number of operating banks with a simultaneous increase in their authorized capital. As a result, existing banks are able to generate more loan funds. Thus, the volume of credit funds in the economy is growing, which is a factor in the growth of inflation. The article analyzes the processes of capital centralization in the banking sector, the main form of manifestation of which are mergers and acquisitions. The decisions of the Bank of Russia taken in terms of financial rehabilitation of credit institutions in 2018 and the first half of 2019 are considered. Analyzed the rehabilitation of PJSC Promsvyazbank by the Deposit Insurance Agency as the largest transaction of 2018 in the Russian market of mergers and acquisitions. According to the results of the study, it was concluded that the centralization of capital in the banking sector in the Russian economy has two key factors: stricter requirements for the minimum size of the Criminal Code and increased trends in mergers and acquisitions. The positive effects and negative trends of the processes considered in the article are revealed.

**Keywords:** the number of operating banks, registered authorized capital, merger, absorption, inflation, GDP deflator index, money supply, Bank of Russia, rehabilitation, Promsvyazbank PJSC, Otkritie Financial Corporation.

### ВВЕДЕНИЕ

С началом экономического кризиса в 2014 году стартовало масштабное сокращение количества действующих банков, в том числе путем отзыва лицензий Банком России, а в течение последних нескольких лет получили достаточно широкое распространение процессы слияния и поглощения в банковском секторе как формы централизации капитала и важной составляющей формирования новой структуры рассматриваемого сектора экономики. В этой связи указанные процессы проанализированы многими отечественными авторами и представляют собой актуальную тему для исследования (Л.К. Гуриева, А.В. Джигоев [1], Н.С. Голонаев, В.Н. Тишина [2], И.И. Пайзулаев [3], Д.С. Рукавишников [4], И.З. Тогузова, Н.А. Абраамян [5], Е.С. Федорова [6]).

Выводы некоторых авторов о сохранении тенденции консолидации российской банковской системы подтвердились со временем [1, с.10]. Многие авторы рассматривают слияния и поглощения в банковской сфере с точки зрения какого-то одного аспекта, например, экономической неопределенности как фактора развития рынка слияний и поглощений [4] или теории синергии

как одного из основных мотивов рассматриваемого вида сделок [6, с. 354].

### МЕТОДОЛОГИЯ

Целью данной статьи является поиск ответа на вопрос: какой эффект оказывает сокращение количества банков на экономику России.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- проанализировать динамику изменения количества действующих кредитных организаций и их зарегистрированного уставного капитала;
- выявить изменения законодательства в части требований к минимальному размеру собственных средств (капитала) кредитной организации;
- провести сравнительный анализ изменений в банковском секторе и показателей денежной массы (М2) и индекса-дефлятора ВВП;
- рассмотреть конкретные примеры санации и решения Банка России, принятые в части финансового оздоровления кредитных организаций.

Для решения поставленных задач в статье использованы такие методы как: сбор и анализ статистических

данных, синтез, описание, сравнение.

### РЕЗУЛЬТАТЫ

Сокращение количества банков на первый взгляд можно расценить в качестве непрямой меры антиинфляционной политики, так как указанное сокращение косвенно влияет на снижение денежной массы в экономике. Даже если предположить, что функционирующие банки смогут обеспечить кредитами существующих и потенциальных клиентов банков, у которых отзывают лицензию, необходимо учитывать наличие временного лага между отзывом лицензии и распределением клиентов по оставшимся банкам.

В ходе проведенного в данной статье исследования удалось установить наличие обратной тенденции ввиду того, что сокращение количества банков происходит с одновременным ужесточением требований к минимальному размеру собственных средств (капитала) банков и санацией крупных банков в форме слияния и присоединения к банкам с хорошими показателями финансовой устойчивости.

Одной из основных причин сокращения количества банков является тот факт, что меньшее количество кредитных организаций проще контролировать. Появляется возможность более доскональной и глубокой проверки функционирующих банков, а значит и возрастает вероятность своевременного выявления кризисной ситуации и санации банка.

Данные Банка России по снижению количества действующих кредитных организаций за период с 01.01.2016 по 01.04.2019 представлены на рисунке 1.

Согласно представленным данным количество действующих кредитных организаций снизилось с 733 по состоянию на 01.01.2016 до 473 по состоянию на 01.04.2019, при этом количество банков за аналогичный период снизилось с 681 до 430 по данным Банка России.

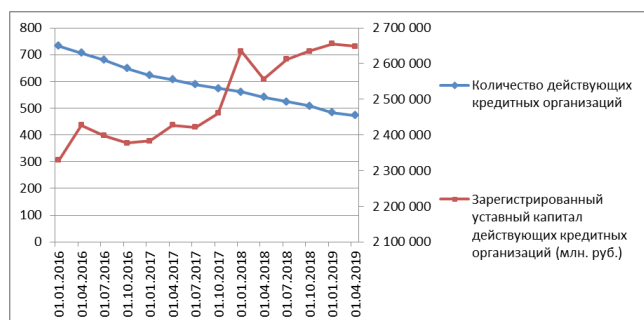


Рисунок 1 - График изменения количества и зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций (млн руб.) за период с 01.01.2016 по 01.04.2019 (по данным Банка России [7])

В соответствии со статьей 11.2 Федерального закона от 02.12.1990 N 395-1 «О банках и банковской деятельности» минимальный размер собственных средств (капитала) кредитной организации с 1 января 2018 года устанавливается в сумме:

- 1) 1 миллиард рублей (за исключением случаев, определенных частями третьей и четвертой статьи 11.2) – для банка с универсальной лицензией;
- 2) 300 миллионов рублей – для банка с базовой лицензией [8].

Минимальный размер собственных средств (капитала) поднимали в несколько этапов. Первый был с 1 января 2012 года до 180 млн руб., затем до 300 млн руб. и с 1 января 2018 года вступили в силу новые обозначенные выше требования к уставному капиталу (далее – УК). Группировка действующих кредитных организаций по величине зарегистрированного уставного капитала представлена на рисунке 2.

По результатам проведенного анализа удельного веса разных групп действующих кредитных организа-

ций по величине зарегистрированного УК за период с 01.01.2016 по 01.01.2019 выявлены следующие тенденции. Удельный вес действующих кредитных организаций за период с 01.01.2016 по 01.01.2019:

- с зарегистрированным УК до 300 млн руб. снизился с 47,7% до 44,5%;
- с зарегистрированным УК от 300 млн до 1 млрд руб. снизился с 27,4% до 25,8%;
- с зарегистрированным УК от 1 до 10 млрд руб. вырос с 20,9% до 22,5%;
- с зарегистрированным УК свыше 10 млрд руб. вырос с 4,0% до 7,2%.

Таким образом, наблюдается тенденция снижения количества действующих банков с одновременным ростом их УК (рисунок 1).

Количество банков сокращается, а суммарный УК растёт, то есть действующие банки имеют возможность генерировать больше кредитных денежных средств путём привлечения депозитов и выдачи кредитов экономическим агентам. Увеличение объема собственных средств, в том числе в виде УК, повышает уровень обеспеченности кредитных активов банка, что дает возможность наращивать указанные активы в пределах установленных значений обязательных нормативов банков.

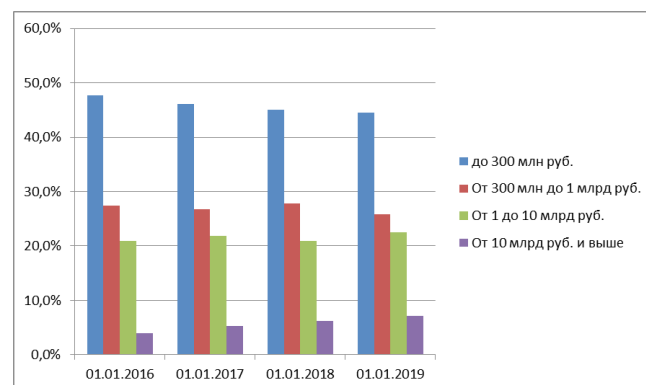


Рисунок 2 – Группировка действующих кредитных организаций по величине зарегистрированного уставного капитала (по данным Банка России [7])

В первую очередь, речь идет о нормативе достаточности собственных средств (капитала) банка (далее – норматив Н1.0), который рассчитывается как отношение величины собственных средств (капитала) банка к сумме:

1. Кредитного риска по активам, отраженным на балансовых счетах бухгалтерского учета, с учетом применения надбавок к коэффициентам риска; по условным обязательствам кредитного характера; по производным финансовым инструментам;
2. Операционного риска;
3. Риска изменения стоимости кредитного требования в результате ухудшения кредитного качества контрагента;
4. Рыночного риска [9, с. 5].

Таким образом, увеличивая объем собственных средств (капитала) банка, в том числе принудительно через установление новых требований к минимальному размеру указанного показателя, растет значение норматива Н1.0 (при неизменности величины знаменателя в формуле расчета данного норматива). То есть у банка появляется возможность нарастить составляющие знаменателя в формуле расчета норматива Н1.0, в том числе наращивая кредитование экономических агентов.

Данное предположение подтверждается ростом денежного агрегата М2 в целом и безналичных денежных средств в его составе в частности (таблица 1).

Таким образом, растет объем кредитных средств в экономике, что ведет к удешевлению денег, то есть к росту инфляции. Рост денежного агрегата М2, одной из

составляющих которого являются кредитные денежные средства в наличной и безналичной формах, является одним из факторов роста инфляции (таблица 2).

Таблица 1 - Структура денежной массы (М2) на начало 2016 – 2019 гг., 01.04.2019 года (в млрд руб.)\*

Период	Денежная масса (М2), млрд руб.	в том числе:	
		Наличные денежные средства (М0), млрд руб.	Безналичные денежные средства, млрд руб.
2016	35 179,70	7 239,10	27 940,60
2017	38 418,00	7 714,80	30 703,20
2018	42 442,20	8 446,00	33 996,20
2019	47 109,30	9 339,00	37 770,30
01.04.2019	46 140,00	8 980,60	37 159,50

\* по данным Банка России [10].

Таблица 2 - Динамика индекса-дефлятора ВВП за период с 2016 по первый квартал 2019 года (в %)\*

Период	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
2016	103,1	103,7	102,1	103,8
2017	107,3	104,2	104,1	106,0
2018	106,7	110,6	111,6	111,7
2019	108,5	-	-	-

\* по данным Федеральной службы государственной статистики [11].

В течение последних лет получили достаточно широкое распространение процессы централизации капитала в банковском секторе и, как следствие, указанные процессы на сегодняшний день играют особую роль в экономической жизни страны. Основную форму проявления процессов централизации капитала в банковском секторе представляют собой слияния и поглощения, которые являются важной составляющей формирования новой структуры банковского сектора и отражают ужесточившуюся конкурентную борьбу в рассматриваемом секторе экономики.

В части финансового оздоровления кредитных организаций с участием Банка России в 2018 и первом полугодии 2019 года были приняты следующие решения:

1. АО «РОСТ БАНК» в 2018 году реорганизован в форме присоединения к Банку «ТРАСТ» (ПАО);

2. С целью формирования универсальной финансовой группы к ПАО Банк «ФК Открытие» (далее – «ФК Открытие») присоединены ПАО «БИНБАНК» и АО «БИНБАНК Диджитал» 01.01.2019;

3. В рамках работы по созданию на базе Банка «ТРАСТ» (ПАО) Банка непрофильных активов (БНА):

– из «ФК Открытие» в 2018 году выделено с одновременным присоединением к Банку «ТРАСТ» (ПАО) юридическое лицо, консолидирующее непрофильные и проблемные активы «ФК Открытие»;

– АО Банк АББ, которому были переданы проблемные и непрофильные активы ПАО «Промсвязьбанк», присоединен к Банку «ТРАСТ» (ПАО) 07.03.2019 [12, с. 90-91].

Самой масштабной сделкой 2018 года на российском рынке слияний и поглощений стала санация ПАО «Промсвязьбанка» Агентством по страхованию вкладов (далее – АСВ). Стоимость сделки составила 243 млрд руб. [13] и стала второй по величине в финансовом секторе с 2010 года, уступив только санации «ФК Открытие».

ПАО «Промсвязьбанк» стал третьей крупной кредитной организацией, которую в 2018 году получил Фонд консолидации банковского сектора. Первыми в ряду saniрованных частных кредитных организаций были «ФК Открытие» и ПАО «БИНБАНК».

В рамках процедуры санации ПАО «Промсвязьбанк» был докапитализирован на общую сумму 243,4 млрд руб., в том числе: в результате приобретения дополнительного выпуска обыкновенных именных акций Банка на сумму 113,4 млрд руб.; облигациями федерального займа на сумму 130 млрд руб. [13].

Федеральным законом от 07.03.2018 № 53-ФЗ «О

внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» была обеспечена возможность передачи ПАО «Промсвязьбанк» в собственность государства для создания опорного банка по обслуживанию предприятий оборонно-промышленного комплекса страны [14]. В рамках реализации указанных изменений Банк России привлек АСВ в качестве инвестора для его докапитализации и оказания финансовой помощи. Источником соответствующего финансирования со стороны АСВ стал имущественный взнос Банка России.

В результате приобретения дополнительного выпуска обыкновенных именных акций ПАО «Промсвязьбанк» АСВ стало владельцем свыше 99,99% обыкновенных акций указанного банка, которые вместе с обыкновенными акциями, выкупленными АСВ у миноритарных акционеров, впоследствии были переданы в казну Российской Федерации. В результате указанных мер ПАО «Промсвязьбанк» выполняет все требования к достаточности капитала [12, с. 91].

Согласно тексту приказа Банка России № ОД-2325 ООО «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора» сложилось с себя полномочия управления ПАО «Промсвязьбанк» 6 сентября 2018 года [15].

### ВЫВОДЫ

Таким образом, по результатам проведенного исследования представляется возможным сделать вывод о том, что централизация капитала в банковском секторе имеет два ключевых фактора: ужесточение требований к минимальному размеру УК, что лишает возможностей выживания мелких банков, и усиление тенденций слияния и поглощения.

В рамках данной статьи выявлены следующие тенденции в банковском секторе экономики России:

– снижение количества действующих кредитных организаций с 733 по состоянию на 01.01.2016 до 473 по состоянию на 01.04.2019, при этом количество банков за аналогичный период снизилось с 681 до 430;

– ужесточение требований к минимальному размеру собственных средств (капитала) банка с 1 января 2018 года (для банка с универсальной лицензией – 1 млрд руб., с базовой лицензией – 300 млн руб.);

– рост зарегистрированного УК действующих кредитных организаций с 2 329 409 млн руб. по состоянию на 01.01.2016 до 2 648 805 млн руб. по состоянию на 01.04.2019;

– изменение структуры действующих кредитных организаций в пользу кредитных организаций с зарегистрированным УК от 1 млрд руб. и выше;

– проведение финансового оздоровления кредитных организаций с участием Банка России в форме слияния и присоединения в 2018-2019 гг. (к Банку «ТРАСТ» (ПАО) присоединены АО «РОСТ БАНК» и АО Банк АББ; к «ФК Открытие» присоединены ПАО «БИНБАНК» и АО «БИНБАНК Диджитал»; Банку «ТРАСТ» (ПАО) переданы непрофильные и проблемные активы «ФК Открытие» и ПАО «Промсвязьбанк»);

– рост денежной массы (М2) с 35 180 млрд руб. по состоянию на 01.01.2016 до 46 140 млрд руб. по состоянию на 01.04.2019;

– рост индекса-дефлятора ВВП с 103,1% за первый квартал 2016 года до 108,5% за первый квартал 2019 года.

Среди положительных последствий рассмотренных выше процессов можно выделить следующее. Упрощение контроля ввиду снижения количества контролируемых банков. Одновременно с этим появляется возможность более тщательного анализа отчетности действующих банков. Повышается вероятность своевременного отслеживания кризисного состояния банка и своевременной санации. Таким образом, повышается стабильность функционирования банковского сектора, что естественным образом положительно сказывается на экономической ситуации в стране в целом, так как банковская сфера отвечает за финансирование путем



кредитования реального сектора экономики России.

Негативная тенденция для экономики России заключается в росте инфляции, но при этом необходимо учитывать тенденцию ослабления курса национальной валюты с 2014 года. То есть в условиях ослабления рубля рост денежной массы необходим и неизбежен как минимум по причине наличия импорта и потребности в его оплате в иностранной валюте.

Необходимо также отметить тот факт, что денежная масса выросла в меньшем объеме, чем курс доллара, что, безусловно, является положительным моментом. Следствием более бесконтрольного роста денежного агрегата М2 стал бы гораздо более внушительный рост инфляции, что очевидно пагубным образом сказалось бы на глубине кризиса в экономике страны.

Таким образом, в целом происходящие в Российской экономике процессы централизации банковского капитала можно охарактеризовать как по большей части положительные. Тем не менее, окончательные выводы о результатах проводимой политики можно будет сделать только после завершения процессов формирования новой банковской структуры с функционирующими универсальной финансовой группой на базе «ФК Открытие», Банком непрофильных активов и опорным банком по обслуживанию предприятий оборонно-промышленного комплекса страны в лице ПАО «Промсвязьбанк». До завершения указанных процессов не представляется возможным прийти к однозначным выводам о результативности и эффективности выбранного направления государственной политики в банковском секторе.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Гуриева, Л.К. Особенности банковских сделок слияний и поглощений в России [Электронный ресурс] / Л.К. Гуриева, А.В. Джигоев // *Управление экономическими системами: электронный научный журнал*. — 2016. — № 12 (94). — Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-bankovskih-sdelok-sliyanii-i-pogloscheniy-v-rossii>, свободный. (Дата обращения: 18.07.2019 г.).
2. Голоняев, Н.С. Особенности банковских сделок слияний и поглощений в Российской Федерации / Н.С. Голоняев, В.Н. Тишина // *Успехи современной науки*. — 2017. — Т. 7. — №4. — С. 71-73.
3. Пайзулаев, И.И. Инвестиционные банки и рынок слияний и поглощений / И.И. Пайзулаев // *Научная перспектива*. — 2016. — № 3. — С. 24-25.
4. Рукавишников, Д.С. Перспективы российского рынка слияний и поглощений в условиях экономической неопределенности / Д.С. Рукавишников // *Управленческое консультирование*. — 2018. — №6. — С. 149-154.
5. Тогузова, И.З. Особенности слияний и поглощений в различных странах / И.З. Тогузова, Н.А. Абрамян // *Гуманитарные и социально-экономические науки*. — 2016. — № 3 (88). — С. 170-173.
6. Федорова, Е.С. Банковские слияния и поглощения: сущность и мотивы / Е.С. Федорова // *Молодой ученый*. — 2014. — №17. — С. 351-354.
7. Информация о банковской системе Российской Федерации [Электронный ресурс] / Банк России. — Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/pdco/lic/>, свободный. (Дата обращения: 18.07.2019 г.).
8. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] / Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 06.06.2019). — Режим доступа: справ.-правовая система «КонсультантПлюс», свободный. (Дата обращения: 18.07.2019 г.).
9. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс] / Инструкция Банка России от 28 июня 2017 г. N 180-И (Зарегистрировано в Минюсте России 12.07.2017 N 47383). — Режим доступа: справ.-правовая система «КонсультантПлюс», свободный. (Дата обращения: 18.07.2019 г.).
10. Денежная масса (национальное определение) [Электронный ресурс] / Банк России. — Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/?pid=dkfs&prtid=ms&sid=dm#highlight=денежная%7Cденежного%7Cагрегата>, свободный. (Дата обращения: 18.07.2019 г.).
11. Индексы-дефляторы валового внутреннего продукта [Электронный ресурс] / Федеральная служба государственной статистики. — Режим доступа: [http://www.gks.ru/free\\_doc/new\\_site/vvp/kv/tab9a.xls](http://www.gks.ru/free_doc/new_site/vvp/kv/tab9a.xls), свободный. (Дата обращения: 18.07.2019 г.).
12. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 году [Электронный ресурс] / Центральный банк Российской Федерации. — Режим доступа: [http://www.cbr.ru/content/document/file/72560/bsr\\_2018.pdf](http://www.cbr.ru/content/document/file/72560/bsr_2018.pdf), свободный. (Дата обращения: 18.07.2019 г.).
13. ЦБ завершил докапитализацию Промсвязьбанка [Электронный ресурс] / Независимое информационное агентство «Интерфакс». — Режим доступа: <https://www.interfax.ru/forumspb/614119>, свободный. (Дата обращения: 18.07.2019 г.).
14. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации [Электронный ресурс] / Федеральный закон от 07.03.2018 № 53-ФЗ. — Режим доступа: справ.-правовая систе-

ма «КонсультантПлюс», свободный. (Дата обращения: 18.07.2019 г.).

15. О прекращении исполнения обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора» функций временной администрации по управлению банком Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк» ПАО «Промсвязьбанк» (г. Москва) [Электронный ресурс] / Приказ Банка России от 06.09.2018 № ОД-2325. — *Вестник Банка России*. — 12.09.2018. — № 70 (2024). — С. 15. — Режим доступа: <https://www.cbr.ru/queries/xslblock/file/48359?fileid=-1&scope=2024>, свободный. (Дата обращения: 18.07.2019 г.).

Статья поступила в редакцию 08.08.2019

Статья принята к публикации 27.11.2019