

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА



Н. А. АРТЕМЬЕВА, О. И. БЫКОВА, А. И. БЫКОВ

КОНЦЕНТРАЦИЯ И ЦЕНТРАЛИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО КАПИТАЛА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Авторы исследовали факторы и динамику процесса развития институциональной структуры белорусской банковской системы. Изучены механизмы роста концентрации финансовых активов, а также причины, которые лежат в их основе. Представлены данные о количестве банков и их филиалов, доле государства в совокупном уставном фонде белорусских банков, а также о процессах слияний и поглощений в банковской системе Республики Беларусь.

Ключевые слова: банковская система; банковский капитал; концентрация банковского капитала.

УДК 336.76

В соответствии со Стратегией развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь 28 марта 2017 г., к основным направлениям развития банковской системы, в том числе, относятся следующие:

- совершенствование институциональной структуры банковской системы за счет снижения концентрации капитала, привлечения частных инвесторов, оптимизации филиальной сети банков, развития банковской инфраструктуры;
- снижение доли государства в уставных фондах банков вплоть до полного выхода из состава акционеров (участников) отдельных банков путем продажи стратегическим инвесторам акций (долей в уставных фондах) [1].

Для реализации Стратегии развития финансового рынка Республики Беларусь важно проанализировать факторы и динамику процесса развития институциональной структуры банковской системы. Рассмотрим процесс развития институциональной структуры на основе исследования концентрации и централизации банковского капитала в Беларуси. *Концентрация* банковского

Наталья Александровна АРТЕМЬЕВА (artemyeva@tut.by), кандидат экономических наук, доцент кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета (г. Минск, Беларусь);

Ольга Игоревна БЫКОВА (olga-1@mail.ru), магистрант кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета (г. Минск, Беларусь);

Андрей Игоревич БЫКОВ (bykoff-1@mail.ru), магистрант кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета (г. Минск, Беларусь).

капитала выражается в увеличении суммы банковских ресурсов и ресурсов, приходящихся на отдельный банк. *Централизация* банковского капитала — вытеснение мелких банков крупными и слияние двух или нескольких ранее самостоятельных банков. Эти процессы могут происходить следующим путем:

- а) поглощение одним банком другого (других), приобретение одним банком акций другого и превращение его в свое подразделение;
- б) образование нового банка путем слияния банков;
- в) укрупнение филиалов, рост объема их операций и, как результат, сокращение их количества [2].

Уровень концентрации банковской деятельности характеризует степень монополизированности банковского рынка. Для его расчета в международной практике применяются такие показатели, как индексы энтропии, дисперсии, Линда, Херфиндаля — Хиршмана и др. [3]. Показатель *концентрации* отрасли *обратно пропорционален уровню конкуренции* в ней [4].

В основе централизации банковского капитала лежит концентрация производства: крупные промышленные предприятия передают свои временно свободные денежные средства, как правило, в крупные банки, что укрепляет позиции последних и способствует вытеснению ими мелких банков. Централизация банковского сектора обусловлена усиливающейся конкурентной борьбой в банковском секторе, при которой победителями становятся крупные банки, обладающие большими преимуществами на фоне мелких банков.

Исследователями выделяются разные предпосылки и факторы, определяющие концентрацию банковской деятельности.

Три группы предпосылок возникновения процессов банковской концентрации выделяет А. Б. Леонтьев (рис. 1).



Рис. 1. Предпосылки банковской концентрации [5]

На наш взгляд, первичной является группа экономических предпосылок. Она ставит 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 [5].

По мнению П. А. Покрашенко, с технической точки зрения есть два механизма роста концентрации финансовых активов, в основе которых могут лежать различные причины.

Первый механизм — рост концентрации через процедуры слияний и поглощений [6].

Можно выделить *основные факторы концентрации* через данный механизм.

- Первый фактор связан с тем, что это международный тренд, когда кредитные организации стремятся стать больше, чтобы получить неофициальный статус *too big to fail* («слишком большой, чтобы обанкротиться»).
- Второй фактор — это кризисные явления. В трудных условиях большим банкам выживать легче, потому что они имеют доступ к дешевым деньгам,

которые центральный банк выделяет им на рефинансирование [7]. Также за счет географической и отраслевой диверсификации клиентской базы крупные банки в меньшей степени подвержены риску снижения ликвидности.

- Третий фактор — снижение издержек. Менее эффективные организации покидают рынок, их капитал переходит к более крупным и устойчивым. После слияния нескольких малых банков в объединенный банк проявляется эффект синергии — снижение издержек за счет появления единых финансовых, маркетинговых и прочих служб, снижение затрат на процессинг [8].

- Четвертый фактор связан со структурой клиентской базы кредитных организаций. Слияния и поглощения увеличиваются, если основой экономики является крупный бизнес [7]. Это характерно для белорусской экономики, где ключевую роль в реальном секторе по-прежнему играют государственные предприятия и акционерные общества с преобладающим участием государства, доля малых и средних частных предприятий в общем объеме ВВП и промышленного производства по-прежнему существенно ниже по сравнению с другими странами с переходной экономикой.

- Пятый фактор — желание привлечь крупного инвестора. Только крупный банк, имеющий сильные позиции, действительно может рассчитывать на привлечение инвестора, заинтересованного в приобретении миноритарного пакета акций [8].

- Шестой фактор — устойчивый экономический рост страны, рост ВВП, которые способствуют расширению экономики, появлению крупных предприятий — корпораций, холдингов, акционерных обществ. Их могут качественно обслуживать только крупные универсальные коммерческие банки, обладающие мощными банковскими ресурсами, готовые предоставить разнообразные банковские услуги и продукты и осуществить различные банковские операции [9].

- Седьмой фактор — уход с рынка недобросовестных игроков в результате надзорных действий центральных (национальных) банков [7].

Второй механизм — это более быстрый рост крупных банков по сравнению с малыми и средними банками. В основе этого механизма лежат различия в эффективности деятельности. Если количество банков в банковской системе не изменяется, а концентрация активов растет, то это значит, что крупные банки действуют более эффективно, чем малые и средние. При снижении количества банков в банковской системе за счет ликвидации рост доли крупных банков возможен только в том случае, если они привлекут к себе на обслуживание клиентов ликвидированных банков, т. е. выигрывают в конкурентной борьбе за «высвободившиеся» ресурсы у малых и средних банков [6].

Помимо указанных факторов в рамках двух механизмов можно выделить и *другие возможные факторы концентрации*. Например:

- установление центральными (национальными) банками нормативов ограничения концентрации риска [10]. Например, одним из таких нормативов, установленных в Республике Беларусь, является максимальный размер риска на одного должника, он не может превышать 25 % нормативного капитала банка, небанковской кредитно-финансовой организации [11], ограничивает максимально возможный размер выдаваемого кредита. Таким образом, развитие клиентской базы и привлечение солидных клиентов непосредственно увязываются с размерами банков;

- девальвация — крупнейшие банки традиционно имеют более высокую долю валютных активов и обязательств, следовательно, увеличение их доли рынка может произойти только за счет обесценения рубля [7];

- разработка одним из участников рынка прорывных банковских продуктов, новых технологий, которые после выхода на рынок были бы способны перетянуть на себя клиентов других банков;

- снижение дисциплины исполнения бюджета, в результате чего банки, которые получают доступ к средствам бюджетов различных уровней, получают бессрочные и фактически бесплатные ресурсы;
- участие в крупных государственных программах по обслуживанию счетов льготного кредитования агропромышленного комплекса, в проведении денежных взаимозачетов [12];
- исторически сложившееся монопольное положение отдельных банков, которые фактически являются государственными, но имеют статус коммерческого.

В период становления банковской системы в Республике Беларусь насчитывалось до 50 банков, затем начался процесс централизации, динамика которого представлена на рис. 2.

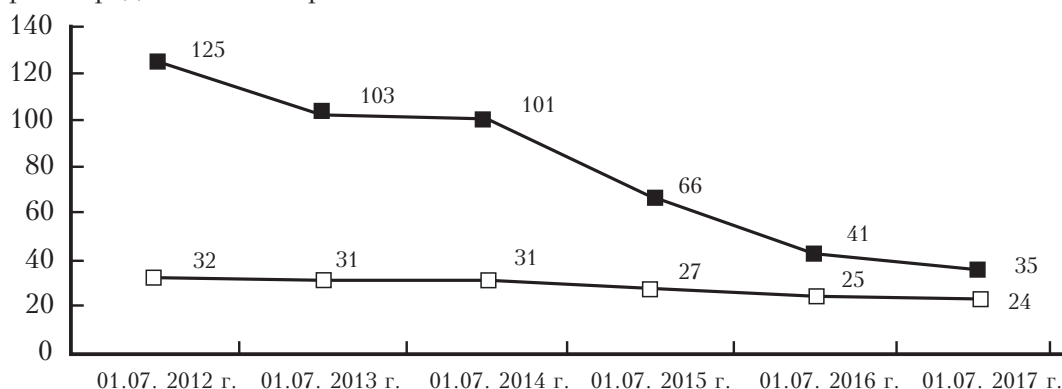


Рис. 2. Динамика количества банков и их филиалов: --□-- количество банков; —■— количество филиалов

Примечание: наша разработка на основе данных [13].

Банковский сектор Республики Беларусь характеризуется высоким уровнем концентрации: по состоянию на 01.07. 2017 г. на долю пяти крупнейших (по размеру собственного капитала) банков приходится около 76 % совокупного капитала банковской системы и около 76 % всех выданных активов. При этом два банка (ОАО «АСБ Беларусбанк» и ОАО «Белагропромбанк») являются государственными и на их долю приходится около 59 % совокупного капитала и около 60 % всех кредитов. Данные банки можно отнести к категории too big to fail.

Стоит отметить, что доля государства в совокупном уставном фонде банковского сектора доминирует и составляет около 82 % (рис. 3), что значительно превышает аналогичный показатель в странах-соседях и ЕС.

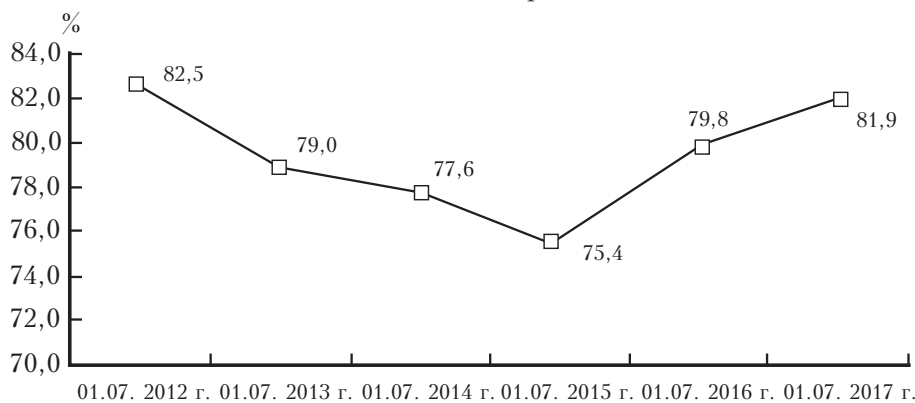


Рис. 3. Доля государства в совокупном уставном фонде белорусских банков
Примечание: наша разработка на основе данных [13].

Важно также отметить, что в 14 банках доля иностранного капитала в уставном фонде превышает 50 %, при этом в четырех банках капитал полностью иностранный.

Иностранный капитал представлен в Беларуси российским и прочим иностранным капиталом. Самый крупный иностранный дочерний банковский институт — ПАО «Сбербанк» (Россия), с прочим (не российским) капиталом — «Приорбанк» ОАО. В целом, банки, контролируемые российским капиталом, являются крупными по величине активов в банковской системе Беларуси. Так, помимо российского ПАО «Сбербанк», дочерние структуры в Беларуси имеют следующие российские банки — ОАО «Внешэкономбанк», ОАО «Газпромбанк», ПАО «Банк ВТБ» и ЗАО «Альфа-Банк». Банки с прочим иностранным капиталом в большинстве представляют собой средние и малые банки. Карта банковского сектора по состоянию на 01.07. 2017 г. представлена в таблице.

Карта банковского сектора Республики Беларусь по состоянию на 01.07. 2017 г.

Крупные банки (собственный капитал (СК) более 100 млн р.)		Средние банки (СК от 50 до 100 млн р.)		Малые банки (СК до 50 млн р.)	
Банк, структура собственности	СК, млн р.	Банк, структура собственности	СК, млн р.	Банк, структура собственности	СК, млн р.
1	2	3	4	5	6
ОАО «АСБ Беларусбанк», государственная (99,97 %)	3 635,83	ОАО «Банк Москва — Минск», Нацбанк Республики Беларусь (99,75 %), Паритетбанк (0,25 %)	94,19	ЗАО «Банк «Решение», СП ООО «Сагурн-Инфо» (35,77 %), СП ООО «Интерспортпроект» (44,78 %), Alm Investments FZE, ОАЭ (19,45 %)	46,30
ОАО «Белгрупппромбанк», государственная (97,1 %)	1 755,32	ЗАО «Идея Банк», Getin Holding S.A., Польша (99,996 %)	83,60	ЗАО «БТА Банк», БанкТуранАлем, Казахстан (99,71 %)	43,39
«Приорбанк» ОАО, Raiffeisen Bank, Австрия (87,74 %)	580,81	ОАО «Технобанк», Коцаренко В.А. (7,52 %); Курач И.А. (15,62 %); ООО «Кволитас-Плюс», Республика Беларусь (48,66 %); Республика Беларусь (8,03 %)	58,75	«Франсабанк» ОАО, Fransaholding, Ливан (11,89 %), Fransabank S. A. L., Ливан (88,08 %)	42,80
ОАО «БПС-Сбербанк», Сбербанк, Россия (98,43 %)	510,63	ОАО «БНБ-Банк», «Benderlock Investment Limited» (Кипр) (43,46 %); МФК, США (19,99 %); Банк Грузии (36,53 %)	57,65	ЗАО «РРБ-Банк», EBRD (13,91 %), ООО «Дикрис» (57,69 %), Цыбулин В.А. (10,06 %), DEG MBH (8,34 %), ООО «Спидстер-М» (6,86 %)	41,70
ОАО «Банк БелВЭБ», Внешэкономбанк, Россия (97,52 %)	482,24	ОАО «СтатусБанк», ООО «Евроторг», Беларусь (99,5 %)	54,14	ЗАО «Цептер Банк», HOME ART AND SALES SERVICES AG (Швейцария) (99,76 %)	38,58

1	2	3	4	5	6
ОАО «Белинвестбанк», государственная (97,7 %)	454,20	ЗАО «АБСОЛЮТБАНК», Новополоцкое общество с ограниченной ответственностью «Интерсервис», Беларусь (99,94 %)	52,88		
ОАО «Белгазпромбанк», Газпром, Россия (49,66 %); Газпромбанк, Россия (49,66 %)	420,19	ЗАО «БСБ Банк» Swiss Investment Century (9,57 %), Alpin Professional Investment (85,09 %), Profinvest Professional and Financial Investment (5,34 %), Швейцария	50,45		
ЗАО «Альфа-Банк», Альфа-Групп (Россия) через ABN BELARUS LIMITED (Кипр) (44,81 %); АО «Альфа-Банк», Россия (55,07 %)	164,94				
ЗАО «ТК Банк», Tejarat Bank, Иран (98,89 %)	158,46				
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь), Банк ВТБ, Россия (100 %)	149,57				
ЗАО «МТБанк», MTB INVESTMENTS HOLDINGS LIMITED (СЗАО «ЭНЕРГО-ОИЛ» и ОДО «БЕЛНЕФТЕГАЗ») (98,97 %)	104,30				
ОАО «Паритетбанк», Республика Беларусь (99,67 %)	102,73				

Примечание: наша разработка на основе данных [13].

Произведем оценку концентрации банковской системы в целом, а также в отношении отдельных услуг. Для этого воспользуемся индексом Херфиндаля — Хиршмана, который отражает степень концентрации. Он рассчитывается по следующей формуле:

$$I = \sum_i shX_i^2,$$

где shX_i — доля i -го банка в банковском секторе по показателю X [14].

Измерение осуществляется путем возведения в квадрат процентной доли участника рынка и суммирования полученных результатов. У данного показателя в основном отсутствуют недостатки, присущие иным способам (коэффициенту концентрации и коэффициенту относительной доли рынка), так как возведение в квадрат позволяет распределить мелких (доля < 1) и реальных (доля > 1) конкурентов, а также фиксировать число и круг участников рынка [15].

Индекс Херфиндаля — Хиршмана принимает значения от 0 до 1. Значение менее 0,10 соответствует низкому уровню концентрации, от 0,10 до 0,18 — среднему уровню концентрации, свыше 0,18 — высокому уровню концентрации. Если доля выражалась в процентах, то указанные выше значения следует умножить на 10 000.

Результаты оценки концентрации банковского капитала в динамике представлены на рис. 4.

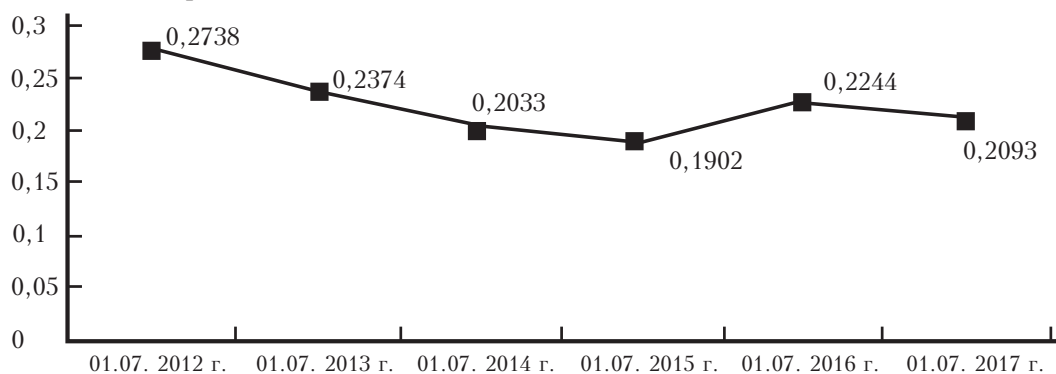


Рис. 4. Динамика уровня концентрации банковского капитала (индекс Херфиндаля — Хиршмана)

Примечание: наша разработка на основе данных [13].

Из диаграммы видно, что на современном этапе банковский сектор Республики Беларусь характеризуется высокой степенью концентрации банковского капитала.

Как уже отмечалось, увеличение концентрации может происходить за счет слияния и поглощения банков. Наибольшая активность в сфере слияний и поглощений приходилась на 2007—2008 гг. В этот период было совершено 9 крупных сделок. Доля иностранного капитала в совокупном уставном фонде банковского сектора приблизилась к максимально допустимому уровню (квота — 25 %), в связи с чем квота была увеличена до 50 % для стимулирования дальнейшего притока иностранного капитала.

Установление нового требования к капиталу банков (25 млн евро) вызвало новую волну слияний и поглощений среди малых банков в 2013—2014 гг.

Во второй половине 2014 г. три банка сменили акционеров: Национальный банк Республики Беларусь и подконтрольный ему ОАО «Паритетбанк» купили ОАО «Банк Москва — Минск» за 55,707 млн дол. США; пакет в 99,64 % уставного фонда ЗАО «Абсолютбанк» был приобретен ООО «Интерсервис» за 5,27 млн евро; 98,97 % акций ЗАО «МТБанк» были приобретены белорусскими бизнесменами (ЭНЕРГО-ОИЛ СЗАО и БЕЛНЕФТЕГАЗ ОДО). Также в 2014 г. контрольный пакет акций ОАО «Паритетбанк» был продан Управлению делами Президента Республики Беларусь, при этом владельцем части акций остается Национальный банк [13].

Последняя сделка по покупке акций банка была совершена в 2015 г. — 98,97 % акций ЗАО «МТБанк» были проданы белорусским бизнесменам.

Подведем некоторые итоги. Банки Республики Беларусь развиваются, в том числе, на основе процессов концентрации и централизации капитала. Концентрацию и централизацию в банковской сфере нельзя оценивать однозначно [16]. Данный процесс имеет как плюсы, так и минусы.

В качестве «плюсов» можно отметить следующее:

1) концентрация позволяет быстрее преодолеть кризисные явления. Путем объединения это можно сделать намного быстрее и легче, чем за счет постепенного наращивания активов. В большом банке больше возможностей для

крупных операций, распределения активов и привлечения пассивов, меньше относительных издержек, более высокая устойчивость. Таким образом, оба банка получают дополнительные преимущества;

2) рост уровня концентрации крупнейших государственных банков приводит к нивелированию роли других банков (в том числе с иностранным капиталом), что позволит в некоторой степени застраховаться от внешних шоков;

3) образование крупных банков способствует концентрации ресурсов, большому их притоку, в том числе и иностранных; направлению ресурсов для финансирования приоритетных, высокоэффективных инвестиционных проектов, в том числе включенных в государственные программы и мероприятия [2].

«Минусами» концентрации являются следующие:

1) снижение уровня конкуренции в банковском секторе. У банков не будет стремлений к совершенствованию и борьбе за каждого клиента. В конечном итоге это может привести к монополизации банковского дела;

2) проблемы лидеров банковской системы автоматически приведут к проблемам всей системы, т. е. образуется ситуация, когда такие банки надо спасать, не считая средств.

Литература и электронные публикации в Интернете

1. Стратегия развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. Беларусь и Национального банка Респ. Беларусь, 28 марта 2017 г., № 229/6 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. — Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=C21700229>. — Дата доступа: 20.10.2017.

2. Кравцова, Г. И. Концентрация и централизация банковского капитала и их влияние на экономику / Г. И. Кравцова // Актуальные проблемы развития финансово-кредитного механизма в инновационной экономике : материалы междунар. науч.-практ. конф., Минск, 29—30 нояб. 2007 г. / Белорус. гос. экон. ун-т ; редкол.: Г. А. Короленок (отв. ред.) и др. — Минск, 2007. — С. 153—154.

Kravtsova, G. I. Kontsentratsiya i tsentralizatsiya bankovskogo kapitala i ih vliyanie na ekonomiku [Concentration and centralization of bank capital and their impact on the economy] / G. I. Kravtsova // Aktualnyie problemyi razvitiya finansovo-kreditnogo mehanizma v innovatsionnoy ekonomike : materialyi mezhdunar. nauch.-prakt. konf., Minsk, 29—30 noyab. 2007 g. / Belarus. gos. ekon. un-t ; redkol.: G. A. Korolenok (otv. red.) i dr. — Minsk, 2007. — P. 153—154.

3. Концентрация банковской деятельности [Электронный ресурс] // Словарь банковских терминов. — Режим доступа: https://www.google.by/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjuhYzf9f7WAhXHY1AKHSqnDEsQFgg1MAA&url=http%3A%2F%2Fwww.banki.ru%2Fwikibank%2Fkontsentratsiya_bankovskoy_deyatelnosti%2F&usq=AOvVaw1TmUUUVkReWDaxbQ7VlKic. — Дата доступа: 21.10.2017.

4. Концентрация банковской деятельности в Республике Беларусь [Электронный ресурс] // Кредит-консульт. — Режим доступа: <http://www.creditconsult.com.ua/koncentraciya-bankovskoj-deyatelnosti-v-respublike-belarus/>. — Дата доступа: 20.10.2017.

5. Леонтьев, А. Б. Предпосылки и причины концентрации капитала в банковском секторе [Электронный ресурс] / А. Б. Леонтьев // Вестн. Самар. гос. экон. ун-та. — 2010. — № 11 (73). — Режим доступа: https://www.google.by/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=8&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwiw44yhmv_WAhXRKVAKHbTkC0MQFghOMAc&url=http%3A%2F%2Fvestnik.sseu.ru%2Fview_pdf.php%3Fpdf%3D3220&usq=AOvVaw1Bh6A5p34EFLh7nVdNwRLc. — Дата доступа: 20.10.2017.

Leontev, A. B. Predposylki i prichinyi kontsentratsii kapitala v bankovskom sektore [Prerequisites and reasons for the concentration of capital in the banking sector] [Elektronnyiy reshim] / A. B. Leontev // Vestn. Samar. gos. ekon. un-ta. — 2010. — N 11 (73). — Rezhim dostupa: https://www.google.by/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=8&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwiw44yhmv_WAhXRKVAKHbTkC0MQFghOMAc&url=http://vestnik.sseu.ru/view_pdf.php?pdf=3220&usq=AOvVaw1Bh6A5p34EFLh7nVdNwRLc. — Data dostupa: 20.10.2017.

6. Покрашенко, П. А. Концентрация активов в банковской системе России: возможные причины и последствия [Электронный ресурс] / П. А. Покрашенко //

Банк. система. — 2008. — № 3 (291). — Режим доступа: https://www.google.by/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjYvIG1v_7WAhVBVROkHTwADbQQFgglMAA&url=https%3A%2F%2Fcyberleninka.ru%2Farticle%2Fn%2Fkонтсентратсия-активов-в-банковской-системе-россии-возможные-причины-и-последствия&usg=AOvVaw0Xfmo29qZc7Mb5vned5KmQ. — Дата доступа: 20.10.2017.

Pokrashenko, P. A. Kontsentratsiya aktivov v bankovskoy sisteme Rossii: vozmozhnyye prichiny i posledstviya [Concentration of assets in the banking system of Russia: possible causes and consequences] [Elektronnyiy resurs] / P. A. Pokrashenko // Bank. sistema. — 2008. — N 3 (291). — Rezhim dostupa: https://www.google.by/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjYvIG1v_7WAhVBVROkHTwADbQQFgglMAA&url=https://cyberleninka.ru/article/n/kонтсентратсия-активов-в-банковской-системе-россии-возможные-причины-и-последствия&usg=AOvVaw0Xfmo29qZc7Mb5vned5KmQ. — Data dostupa: 20.10.2017.

7. *Тегин, М.* Банки высокой концентрации [Электронный ресурс] / М. Тегин // Известия. — 2016, 30 нояб. — Режим доступа: <https://iz.ru/news/647655>. — Дата доступа: 22.10.2017.

Tegin, M. Banki vyisokoy kontsentratsii [Banks of high concentration] [Elektronnyiy resurs] / M. Tegin // Izvestiya. — 2016, 30 noyab. — Rezhim dostupa: <https://iz.ru/news/647655>. — Data dostupa: 22.10.2017.

8. *Покровский, А. М.* Технология быстрого роста банков малой капитализации через слияния [Электронный ресурс] / А. М. Покровский // Наука. — 2011. — № 5 (68). — Режим доступа: https://www.google.by/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=24&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjWqvi12_7WAhVJZFAKHfTxCl04FBAWCDQwAw&url=http%3A%2F%2Fwww.e-c-m.ru%2Fjour%2Farticle%2Fdownload%2F261%2F260&usg=AOvVaw2Q-MHr1aZyx5mPgm2K2BjN. — Дата доступа: 20.10.2017.

Pokrovskiy, A. M. Tehnologiya byistrogo rosta bankov maloy kapitalizatsii cherez sliyaniya [Technology of rapid growth of small-cap companies through mergers] [Elektronnyiy resurs] / A. M. Pokrovskiy // Nauka. — 2011. — N 5 (68). — Rezhim dostupa: https://www.google.by/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=24&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjWqvi12_7WAhVJZFAKHfTxCl04FBAWCDQwAw&url=http://www.e-c-m.ru/jour/article/download/261/260&usg=AOvVaw2Q-MHr1aZyx5mPgm2K2BjN. — Data dostupa: 20.10.2017.

9. *Садвокасова, К. Ж.* Банковское регулирование в Республике Казахстан: цели, задачи, приоритеты [Электронный ресурс] / К. Ж. Садвокасова // Вестн. КарГУ. — 2008. — Режим доступа: <https://articlekz.com/article/5358>. — Дата доступа: 21.10.2017.

Sadvokasova, K. Zh. Bankovskoe regulirovanie v Respublike Kazahstan: tseli, zadachi, prioritety [Elektronnyiy resurs] [Banking regulation in the Republic of Kazakhstan: goals, objectives, priorities] / K. Zh. Sadvokasova // Vestn. KarGU. — 2008. — Rezhim dostupa: <https://articlekz.com/article/5358>. — Data dostupa: 21.10.2017.

10. *Черных, С. И.* Банковская конкуренция и концентрация капитала [Электронный ресурс] / С. И. Черных // Банк. система. — 2007. — № 1 (241). — Режим доступа: <https://www.google.by/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=12&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwiuzNbj1f7WAhXFh7QKHZnyDjQ4ChAWCCcwAQ&url=https%3A%2F%2Fcyberleninka.ru%2Farticle%2Fn%2Fbankovskaya-konkurentsiya-i-kонтсентратсия-kapitala.pdf&usg=AOvVaw3NHA9BHuDsn-i-aFf-0wO7>. — Дата доступа: 20.10.2017.

Chernyih, S. I. Bankovskaya konkurentsiya i kontsentratsiya kapitala [Bank competition and concentration of capital] [Elektronnyiy resurs] / S. I. Chernyih // Bank. sistema. — 2007. — N 1 (241). — Rezhim dostupa: <https://www.google.by/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=12&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwiuzNbj1f7WAhXFh7QKHZnyDjQ4ChAWCCcwAQ&url=https://cyberleninka.ru/article/n/bankovskaya-konkurentsiya-i-kонтсентратсия-kapitala.pdf&usg=AOvVaw3NHA9BHuDsn-i-aFf-0wO7>. — Data dostupa: 20.10.2017.

11. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков, открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» и небанковских кредитно-финансовых организаций [Электронный ресурс] : утв. постановлением Правления Национального банка Респ. Беларусь, 28 сент. 2006 г., № 137; в ред. постановления Правления Национального банка Респ. Беларусь от 14.03. 2017 г., № 98 // Консультант Плюс / ООО «ЮрСпектр», Нац. Центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2015.

12. Литус, С. Исследование причин концентрации банковского капитала в РФ [Электронный ресурс] / С. Литус // The Retail Finance (Розничные финансы). — 2011. — № 16. — Режим доступа: <http://rfinance.ru/magazine/?id=112&aid=117&tid=14>. — Дата доступа: 22.10.2017.

Litus, S. Issledovanie prichin kontsentratsii bankovskogo kapitala v RF [Investigation of the reasons for the concentration of bank capital in the Russian Federation] [Elektronnyiy resurs] / S. Litus // The Retail Finance (Roznichnyie finansyi). — 2011. — N 16. — Rezhim dostupa: <http://rfinance.ru/magazine/?id=112&aid=117&tid=14>. — Data dostupa: 22.10.2017.

13. Банковский сектор [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by/system/banks/list>. — Дата доступа: 20.10.2017.

14. Методологические комментарии к показателям аналитических таблиц и графиков информационного сборника «Банковский сектор Республики Беларусь. Краткая характеристика устойчивости функционирования» [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: http://www.nbrb.by/publications/files/BankSector_Methodology.pdf. — Дата доступа: 20.10.2017.

15. Гамзунов, А. Анализ доступности рынка банковских услуг в Республике Беларусь / А. Гамзунов // Банк. вестн. — 2007. — № 34 (399). — С. 51–55.

Gamzunov, A. Analiz dostupnosti ryinka bankovskikh uslug v Respublike Belarus [Analysis of the availability of the banking services market in the Republic of Belarus] / A. Gamzunov // Bank. vestn. — 2007. — N 34 (399). — P. 51–55.

16. Концентрация банковского капитала в Украине [Электронный ресурс] // Аналитически-информационный портал Vashbankir.com. — Режим доступа: <http://vashbankir.com/analytics-banking/capital-concentration.html/koncentraciya-bankovskogo-kapitala.html>. — Дата доступа: 22.10.2017.

**NATALLIA ARTSEMYEVA,
VOLHA BYKAVA, ANDREI BYKAU**

**CONCENTRATION AND CENTRALIZATION OF BANK
CAPITAL IN THE REPUBLIC OF BELARUS**

Author affiliation. *Natallia ARTSEMYEVA (artemyeva@tut.by), Belarusian State Economic University (Minsk, Belarus); Volha BYKAVA (olga.-1@mail.ru), Belarusian State Economic University (Minsk, Belarus); Andrei BYKAU (bykoff-1@mail.ru), Belarusian State Economic University (Minsk, Belarus).*

Abstract. The authors have explored the factors and dynamics of the development of the institutional structure of the Belarusian banking system. The mechanisms of growing concentration of financial assets are considered as well as the reasons underlying them. The data are presented on the number of banks and their branches, the state's share in the total authorized capital of Belarusian banks, as well as mergers and acquisitions in the banking system of the Republic of Belarus.

Keywords: banking system; banking capital; concentration of banking capital.

UDC 336.76

*Статья поступила
в редакцию 29.01. 2018 г.*