

УДК 336.71.657

О. М. Зверяков
здобувач, Одеський національний економічний університет,
керуючий Одеською філією
ПАТ «Державний експортно-імпортний банк України», Україна
zveryakov@od.eximb.com



АСИМЕТРИЯ ІНФОРМАЦІЇ ТА ЇЇ ВПЛИВ НА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ БАНКІВСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Анотація. У статті досліджено основні проблеми, пов'язані з асиметрією інформації, визначено її вплив на забезпечення фінансової стійкості банківської діяльності. Проаналізовано міжнародні стандарти формування звіту про фінансову стабільність. Запропоновано комплексний підхід до забезпечення антикризової фінансової стійкості банківської діяльності. Практичний вихід представленого дослідження міститься у формуванні інформації, що повинна відображатися у звіті про фінансову стабільність.

Ключові слова: банківська діяльність, банківська система, асиметрія інформації, фінансова стійкість.

А. М. Зверяков

соискатель, Одесский национальный экономический университет,
управляющий Одесским филиалом ПАТ «Государственный экспортно-импортный банк Украины», Украина

АСИММЕТРИЯ ИНФОРМАЦИИ И ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Аннотация. В статье исследованы основные проблемы, связанные с асимметрией информации, определено ее влияние на обеспечение финансовой устойчивости банковской деятельности. Проанализированы международные стандарты формирования отчета о финансовой стабильности. Предложен комплексный подход к обеспечению антикризисной финансовой устойчивости банковской деятельности. Практический выход представленного исследования содержится в формировании информации, которая должна отображаться в отчете о финансовой стабильности.

Ключевые слова: банковская деятельность, банковская система, асимметрия информации, финансовая устойчивость.

Oleksandr Zveryakov

PhD Degree Seeker, Odesa National Economic University,
Executive Governor, Odesa Branch of the State Export-Import Bank of Ukraine
8 Preobrazhenska St., Odesa, 65026, Ukraine

ASYMMETRY OF INFORMATION AND ITS INFLUENCE ON PROVIDING OF BANK'S ACTIVITY FINANCIAL STABILITY

Abstract. Introduction. In conditions of post-crisis period, one of the basic problems standing before the domestic banking system is support on a due level of its financial firmness. Disorders on financial markets, because of asymmetries of information, can result in the origin of imbalances of money flows motion, and to result the same in the slump of investments and economic activity. In the noted situation banks appear incapable to fully carry out the role of financial mediators.

Results. Basic problems, related to asymmetry of information, are investigated in the article. Its influence on bank's activity financial stability providing is substantiated. International standards are analysed in relation to financial stability report forming. The complex approach is offered to providing of the bank's activity anti-crisis financial stability on the basis of «CCC Framework» method, applied by the IMF. The practical output of the presented research is contained in forming of information package which should be represented in the report on financial stability.

Conclusion. Unfold financial stability report should have prognostic character. Namely, in the part of general estimation it is necessary to represent risks forecast. Each tool used for reports forming should include stress-testing mechanism. Improvement of financial stability scheme's blocks will allow undermining the asymmetry of information in banking sector in evaluation of its anti-crisis firmness which is an important issue in the national financial policy.

Keywords: bank activity; banking system; asymmetry of information; financial stability.

JEL Classification: G20, G21

Постановка проблеми. В умовах посткризового періоду однією з основних проблем, яка постала перед вітчизняною банківською системою, є підтримка на належному рівні її фінансової стійкості, що дає змогу банкам виконувати функції із забезпечення економіки достатнім обсягом фінансових ресурсів.

Різка зміна ринкової кон'юнктури ставить під загрозу не лише прибутковість діяльності, а й власне функціонування банків. Основними причинами припинення діяльності банків є їх неспроможність нейтралізувати ризики в банківській системі, а також відповідати за своїми зобов'язаннями, що зумовлено браком ресурсної бази у фінансово-кредитних установах.

Банківська система в Україні, як і в інших країнах, є важливою складовою внутрішнього фінансового ринку та єдиним джерелом зовнішнього фінансування для реального сектору економіки. Аби зрозуміти природу суперечностей, які виникають у сфері фінансів, необхідно брати до

уваги асиметрію інформації, що виникає на фінансових ринках при встановленні взаємовідносин між банками й користувачами банківських послуг.

Розлади на фінансових ринках унаслідок асиметричності інформації можуть призвести до дисбалансів руху грошових потоків, а відтак і спаду інвестицій та економічної активності. У зазначеній ситуації банки виявляються нездатними повною мірою виконувати роль фінансових посередників.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Питанням впливу асиметрії інформації на розвиток фінансово-економічних відносин присвячено значну кількість наукових праць, зокрема фундаментальні дослідження провідних зарубіжних учених Дж. Акерлофа (G. Akerlof), Дж. Стігліца (G. Stiglitz), М. Спенса (M. Spence), Дж. Стиглера (G. Stigler), К. Дж. Ерроу (K. J. Arrow), Ж. Тироля (J. Tirole).

Належне місце в розробці цієї проблематики займають праці відомих українських економістів, до яких належать

В. Євдокимов, М. Єрмошенко, Я. Жаліло, Г. Заграй, В. Іванова, О. Костюк, В. Огієнко, С. Чистяков та ряд інших. Але недостатньо дослідженими залишаються питання щодо асиметрії інформації в системі забезпечення антикризової фінансової стійкості банківської діяльності.

Метою статті є обґрунтування теоретико-методологічних засад впливу асиметрії інформації на рівень антикризової фінансової стійкості банківської діяльності та формування розгорнутого звіту про фінансову стабільність.

Основні результати дослідження. Фінансова стійкість банків – вагомий фактор забезпечення необхідного та достатнього рівня їх конкурентоспроможності. І навпаки, фінансова нестійкість унаслідок відсутності оптимального співвідношення між залученими та розміщеними коштами спричинює кризовий стан банківських установ. У такій ситуації визначальна роль належить антикризовому управлінню, яке має на першому етапі забезпечити повернення банку до фінансової стабільності (тактичні дії), а на другому – вжити заходів для її збереження у довгостроковому періоді з урахуванням нових умов та обставин (стратегічні дії).

На формування системи антикризового управління з метою встановлення фінансової стійкості банківської діяльності впливає асиметрія інформації.

Асиметрія інформації (англ. *asymmetrical information*) – це розподіл інформації про товар між сторонами угоди. Зазвичай продавець знає про товар більше, ніж покупець, хоча нерідко буває і навпаки [1].

Джордж Акерлоф (Akerlof, 1970) одним із перших серед економістів звернув увагу на інформаційну асиметрію в економіці й докладно її розглянув у роботі [2], де розкрив прояви, негативні наслідки та шляхи уникнення або мінімізації цієї асиметрії.

На практиці не всі економічні суб'єкти мають повний і рівноцінний доступ до інформаційних ресурсів. Як відзначають учені Е. Бленкеспур (Blankespoor, 2011), Г. Міллер (Miller, 2003) та Х. Вайт (Whit, 2006), великі компанії порівняно із невеликими фірмами і приватними інвесторами, безсумнівно, володіють більшими можливостями одержати необхідну інформацію [3].

Б. Айхенгрін (Eichengreen, 2011) вважає, що асиметрія навколишнього інформаційного середовища висуває перед інвесторами непросте завдання вибору напрямів інвестування, оскільки в умовах відсутності достовірної й точної інформації досить складно визначити, коли і як асиметрія інформації відіб'ється на їх бізнесі [4].

Слід відмітити, що володіння інформацією про параметри ринку та інші зовнішні фактори дає можливість суб'єкту економічної діяльності знизити ступінь невизначеності зовнішнього середовища, нестабільного розвитку власної діяльності. Таким чином інформація перетворюється у джерело отримання конкурентних переваг.

На наш погляд, через існування асиметричної інформації суб'єкти економічної діяльності зазнають чимало втрат, як-от: зменшення конкурентної позиції; скорочення сегменту ринку; недосягнення стратегічних цілей і завдань; неможливість протистояти загрозам, пов'язаним із операційною, інвестиційною, фінансовою діяльністю та надзвичайними подіями; зростання частки інсайдерських операцій на фондовому ринку і відповідно інвестиційних ризиків; недоотримання доходів та чистого прибутку через асиметрію інформації про послуги; зниження мотивації відносно інноваційного розвитку; зростання витрат на зменшення рівня асиметричності; виникнення латентних загроз; труднощі вибору оптимальних рішень серед можливих альтернатив.

З огляду на це виявлення причин виникнення асиметрії інформації на рівні банківської системи та її впливу на поведінку банків і клієнтів є актуальним завданням як для сучасної економічної науки, так і для системи регулювання банківської діяльності.

Зауважимо, що при встановленні кредитних відносин банківські установи навмисно занижують процентні ставки відносно вираженого рівня та вимагають надійного за-

безпечення заставою. Адже запровадження завищених процентних ставок може відвернути потенційних споживачів, які мають рентабельні проекти і мінімальний рівень кредитного ризику. Водночас, позичальник із високим ступенем ризику може погодитися на будь-які процентні ставки з метою отримання кредиту. Відтак знижується кількість ризикових проектів, що приймається до кредитування, а також питома вага позичальників із високим ступенем ризику.

На нашу думку, асиметрії інформації в банківській діяльності притаманні певні особливості, які полягають у тому, що вона:

- має двосторонній характер: продавець та покупець банківських послуг не володіють інформацією один про одного, що підвищує ризик втрат у ході реалізації угоди;
 - може негативно вплинути на взаємодію продавця і покупця банківських послуг як до, так і після укладання угоди. При цьому кон'юнктура на ринку банківських послуг зазвичай змінюється у процесі користування послугою, що сприймається споживачем як її низька якість;
 - іноді викликана навмисно продавцем чи покупцем банківської послуги з метою створення інформаційного бар'єра для отримання достовірної інформації про реальну вартість банківської послуги та фінансовий стан покупця;
 - може викликати недовіру клієнта до продавця.
- Аби знизити рівень асиметрії інформації у процесі забезпечення антикризової фінансової стійкості, банківським установам необхідно, на наш погляд, дотримуватися низки принципів, серед яких:
- адекватність системи показників завданню виявлення й оцінки глибини розгортання кризи та її окремих фаз, проведення діагностики передумов для її посилення або послаблення;
 - наявність належного інформаційного забезпечення для розрахунку значень показників, проведення динамічного і порівняльного аналізу;
 - можливість накопичення статистичної бази стосовно рівня та динаміки зміни показників, що з часом стане інформаційною передумовою розробки спеціальних моделей діагностики кризи і загрози банкрутства;
 - охоплення показниками всіх найважливіших напрямів (сфер) оцінки фінансового стану банків; ці показники мають відображати кризові явища, притаманні діяльності банків, або джерела виникнення подібних явищ;
 - наявність оптимальної кількості показників для кожного напрямку дослідження, вилучення з їх складу тих показників, які дублюють один одного (використання методу головних компонентів).

Слід відмітити, що антикризову фінансову стійкість можна досягти завдяки ефективному банківському нагляду і регулюванню. При цьому актуальністю набуває наявність прозорої інформації про фінансову стабільність банківської діяльності.

За даними Міжнародного валютного фонду, до кінця 2011 року звіти про фінансову стійкість склали центральні банки більш як 80 країн світу. Взаємозв'язок між публікацією звіту фінансової стабільності та його впливом на фінансову стабільність досліджено зокрема Б. Борном (Born, 2011) [5]. Він довів, що складання звіту про фінансову стабільність знижує ринкову волатильність.

У багатьох країнах звіт про фінансову стабільність є програмним документом і за своєю значущістю співставний із основними напрямками грошово-кредитної політики.

Узагальнення досвіду складання звітів про фінансову стабільність у різних країнах дозволило нам виявити такі тенденції у цій сфері:

- поширюється використання складних, заснованих на ринковій інформації індикаторів;
- звіти включають стрес-тестування;
- дедалі більше звітів містять результати роботи систем раннього попередження, інформацію про взаємозв'язок між грошово-кредитним регулюванням, макро- і мікропруденційним регулюванням забезпечення фінансової стабільності;

• значна кількість звітів має розділи, де висвітлені принципи антикризових заходів або представлена оцінка відповідності принципів та конкретних дій регуляторів у царині забезпечення фінансової стабільності.

Національним банком України звіт про фінансову стабільність дотепер офіційно не публікується, і лише в розділі «Статистика» означені «Індикатори фінансової стійкості». Тут містяться статистичні й метадані щодо індикаторів фінансової стійкості (ІФС), підготовлені Нацбанком України відповідно до методології МВФ, викладеної у «Керівництві з компіляції індикаторів фінансової стійкості (МВФ, 2007)». Дані складаються і поширюються за 12 основними та 12 рекомендованими ІФС депозитних корпо-

рацій (банків). Національний банк України брав участь у пілотному проєкті МВФ із компіляції і поширення ІФС, за результатами якого інформація з ІФС розміщується на сторінці МВФ у мережі Інтернет [6].

Слід відмити, що Міжнародний валютний фонд для оцінки звітів фінансової стабільності використовує методологію, розроблену М. Шіаком (Сіах, 2006) [7]. За цією методологією виділяють п'ять ключових елементів звітів фінансової стабільності, для кожного з яких оцінюються три ключові характеристики: ясність (*clarity*), системність опису (*consistency*) та повнота (*coverage*). Зазначена методологія дістала назву «СССframework» («Принцип 3 С») [7] (табл.).

<i>Таблиця</i>			
Методологія «СССframework» для оцінки звітів фінансової стабільності, що складаються центральними банками			
Розділ	Ясність	Системність опису	Повнота
A. Цілі	A1. Цілі звіту повинні бути чітко визначені (3%). A2. Поняття фінансової стабільності має бути чітко визначено (3%).	A3. Визначення фінансової стабільності повинно бути стандартним розділом звіту, який міститься в усіх звітах (3%). A4. Опис цілей має бути стандартним розділом звіту, який міститься в усіх звітах (3%).	A5. Визначення фінансової стабільності повинно включати як компонент відсутності кризи, а також опис спроможності протистояти кризовим ситуаціям (3%). A6. Фінансова стабільність має бути описана як загалом, так і відносно тактичних дій (3%). A7. Цілі звіту повинні бути всеохоплюючими (3%).
B. Загальна оцінка	B1. Загальна оцінка повинна бути представлена ясним способом із використанням понятійних термінів (5%).	B2. Загальна оцінка повинна бути пов'язана з іншими розділами звіту фінансової стабільності (5%).	B3. Повинні простежуватися чіткі взаємозв'язки між оцінками протягом часу, аби було зрозуміло, коли відбувалися основні зміни (5%).
C. Питання, що розкриваються	C1. Звіт повинен чітко визначати основні питання, пов'язані з макростабільністю (5%).	C2. Кількість питань, що відображаються, мусить бути співставною з різними звітами (6%).	C3. Звіти фінансової стабільності мають докладно описувати стан фінансової системи (6%).
D. Інформативна база, інструменти	D1. Повинна бути чітко описана інформативна база, що використовується для звіту (5%). D2. Має бути ясно, які прогнози використовувалися для звіту (5%). D3. Повинен бути представлений опис інструментів, що використовувалися для складання звіту (5%).	D5. Результати аналізу мають надаватися на співставній основі.	D6. Звіти повинні використовувати доступну інформацію за окремими фінансовими інститутами (5%). D6. Звіти мають використовувати наявні інструменти (5%).
E. Структура	E1. Структура звіту має бути легкою для сприйняття (2%). E2. Інші характеристики звіту: обсяг, частота, час опублікування, зв'язок з іншими звітами центрального банку (2%).	E3. Структура звіту повинна бути співставною у часі та доступною для користувачів (2%). E4. Інші характеристики звіту: обсяг, частота, час опублікування, зв'язок з іншими звітами центрального банку (2%).	E5. Структура звіту повинна бути придатною для відображення всіх основних питань (2%). E6. Інші характеристики звіту мають сприяти його повноті (2%).

Примітка. Вагові показники у відсотках використовуються для агрегування індивідуальних показників в один загальний показник. Ваги обрані таким чином, щоб розподілятися рівномірно за всіма показниками та у цілому становити 100%.

Джерело: Складено автором на основі [8, с. 80-82]

Комплексний підхід до забезпечення антикризової фінансової стійкості банківської діяльності повинен передбачати оцінку можливості протистояти банківським кризам; визначення вектору спрямування основних орієнтирів розвитку банківського сектору; проведення регулярного моніторингу стану безпеки банківського сектору економіки за допомогою системи індикаторів.

Антикризові дії для досягнення фінансової стійкості банківської діяльності мають бути спрямовані на:

- визначення достатності короткострокових заходів із забезпечення ліквідності банківських установ із метою забезпечення їх платоспроможності;

- оцінку реального фінансового стану банків;

- диференціацію банків на надійні, фінансово нестійкі та неплатоспроможні, що потребують здійснення процедури санації;

- проведення інспекційних перевірок банків регулюючими органами, а також залучення послуг аудиторських компаній;

- оцінку витрат на проведення рекапіталізації і визначення фактичних потреб у рефінансуванні.

Висновки. У період глобальної фінансової кризи інформаційна асиметрія зазвичай виявляється у формі банківської паніки: вкладники, прагнучи зберегти свої депозити, але не маючи інформації про якість кредитних портфелів банків, вилучають вклади із банківської системи, що призводить до краху банків. В умовах банківської паніки припиняють свою діяльність як платоспроможні, так і неплатоспроможні банки. Крім того, через дефіцит кредитних ресурсів на світових ринках усі банки скоротили програми кредитування, а деякі взагалі зупинили видачу кредитів фізичним та юридичним особам.

В умовах глобальної фінансової нестабільності основною метою центральних банків стає підтримання фінансової стійкості банківських систем. Грошово-кредитну політику центральних банків у 2009 році можна охарактеризувати як антикризову, спрямовану на збереження фінансової стійкості, стабілізацію банківської сфери і діяльності підприємств, запобігання кредитному ризику та прискорення економічного зростання.

Звіт про фінансову стабільність повинен мати прогнозний характер. Зокрема у розділ загальної оцінки слід подавати прогнози ризиків, а інструменти, що використовуються для складання звітів, обов'язково повинні містити стрес-тестування.

Відповідно, наявність розгорнутого звіту про фінансову стабільність усуне асиметрію інформації при визначенні антикризової фінансової стійкості банківської діяльності.

Література

1. Асимметричность информации / Википедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://ru.wikipedia.org/wiki/>
2. Akerlof, George A. The Market for 'Lemons': Quality Uncertainty and the Market Mechanism / A. George Akerlof // *Quarterly Journal of Economics*. – 1970. – no 84(3). – P. 488–500.
3. Blankespoor, E. Firm Dissemination, Direct-Access Information Technology and Information Asymmetry / E. Blankespoor, G. Miller, H. White [Electronic resource]. – Working Paper, May 2011. – Accessed mode : <http://ru.scribd.com/doc/55916857/>
4. Eichengreen B. (2003). *Capital flows and crises* / B. Eichengreen. – Cambridge : MIT Press, Massachusetts, 2003. – 385 p.
5. Born B. Central Bank Communication on Financial Stability / B. Born, M. Ehrmann, M. Fratzscher [Electronic resource]. – ECB Working Paper. –

2011. – No 1332. – Accessed mode : <http://www.ecb.int/pub/pdf/scpwps/ecbwp1332.pdf>

6. Індикатори фінансової стійкості / Національний банк України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=65162&cat_id=3667

7. Cihak M. How do central Banks write on financial Stability? [Electronic resource]. – IMF Working Paper. – 2006. – No 06/163. – Accessed mode : http://www.oenb.at/en/img/vowitag_2010_cihak_tcm16-211195.pdf

8. Кузина О. Е. Эффективно ли государственное регулирование финансовых рынков? / О. Е. Кузина, Д. Х. Ибрагимова. – *Банковское дело*. – 2010. – № 9. – С. 80–82.

Стаття надійшла до редакції 23.08.2013

References

1. Asymmetry of information. *Wikipedia*. Retrieved from <http://ru.wikipedia.org/wiki/> (in Russ.).
2. Akerlof, G. A. (1970). The Market for 'Lemons': Quality Uncertainty and the Market Mechanism. *Quarterly Journal of Economics*, 84(3), 488-500.
3. Blankespoor, E., Miller G., & White, H. (2011, May). Firm Dissemination, Direct-Access Information Technology and Information Asymmetry. *Working Paper*. Retrieved from <http://ru.scribd.com/doc/55916857/>
4. Eichengreen, B. (2003). *Capital flows and crises*. Cambridge: MIT Press, Massachusetts.
5. Born, B., Ehrmann, M., & Fratzscher, M. (2011). Central Bank Communication on Financial Stability. *ECB Working Paper*, 1332. Retrieved from <http://www.ecb.int/pub/pdf/scpwps/ecbwp1332.pdf>
6. The National Bank of Ukraine (2012). *Indicators of financial soundness*. Retrieved from http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=65162 (in Ukr.).
7. Cihak, M. (2006). How do central Banks write on financial stability? *IMF Working Paper*, 06/163. Retrieved from http://www.oenb.at/en/img/vowitag_2010_cihak_tcm16-211195.pdf
8. Kuzina, O. E., & Ibrahimova, D. H. (2010). Is government control of financial markets effective? *Bankovskoe delo (Banking)*, 9, 80-82 (in Russ.).

Received 23.08.2013

УДК 336.71+339.138

І. Ю. Тарасов

старший викладач кафедри маркетингу і комерційної діяльності, Харківський державний університет харчування та торгівлі, Україна
igor_tarasov@ukr.net

РЕБРЕНДИНГ БАНКІВ: ТЕОРІЯ І ПРАКТИЧНИЙ ДОСВІД УКРАЇНИ

Анотація. У статті визначено зміст ребрендингу банків, а також його складові, мету і передумови проведення. Узагальнено практичний досвід ребрендингу в Україні, пов'язаний із угодами злиття та поглинання банків за участю міжнародних фінансових груп, його форми і методи. Обґрунтовано рекомендації щодо здійснення вдалого ребрендингу на основі системного підходу та побудови

каналів комунікації із цільовими аудиторіями.

Ключові слова: ребрендинг, банк, фінансова група, злиття та поглинання.

И. Ю. Тарасов

старший преподаватель кафедры маркетинга и коммерческой деятельности, Харьковский государственный университет питания и торговли, Украина

РЕБРЕНДИНГ БАНКОВ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИЧЕСКИЙ ОПЫТ УКРАИНЫ

Аннотация. В статье определена сущность ребрендинга банков, а также его составляющие, цель и предпосылки проведения. Обобщен практический опыт ребрендинга в Украине, связанный с соглашениями слияния и поглощения банков при участии международных финансовых групп, его формы и методы. Обоснованы рекомендации по осуществлению успешного ребрендинга на основе системного подхода и построения каналов коммуникации с целевыми аудиториями.

Ключевые слова: ребрендинг, банк, финансовая группа, слияния и поглощения.

Igor Tarasov

Senior Lecturer, Kharkiv State University of Food Technology and Trade, Ukraine
333 Klochkivska St., Kharkiv, 61051, Ukraine

RE-BRANDING OF BANKS: THEORY AND PRACTICAL EXPERIENCE OF UKRAINE

Abstract. *Introduction:* known brand, proof positive image and irreproachable reputation of bank, is an important intangible asset which allows saving clients in conditions of financial shocks. Considerable penetration in the Ukraine banking system of foreign banks which actively use the untwisted brands actualizes theoretical and practical comprehension of the Ukrainian banks brand management conception as an instrument of competitive activity. *Purpose:* generalization and theoretical comprehension of re-branding in the banking system of Ukraine. *Methods:* analysis and synthesis, strategic marketing, advertising policy. *Results:* the definition of banks re-branding is grounded in the article, its constituents, purpose, pre-conditions of realization are determined. The practical experience of re-branding in Ukraine, related mainly to the agreements of confluence and absorption of banks with participation of international financial groups, its forms and methods is generalized. The recommendations are grounded on successful re-branding on the basis of the system approach and communication channels construction with target audiences. *Conclusion:* successful re-branding must be the system, the change of brand must be accompanied by not only development of bright and expressive brand name style, new logotype and colour gamut but also deep changes of business model. It is important not only to provide recognition of bank but also canalize communication with target audiences, providing loyalty of clients.

Keywords: re-branding; bank, financial group; confluence and absorption.

JEL Classification: G21, M30, M31, M37, M39