

**Консолидация банковского бизнеса в США в 1990-е –2010-е гг.
(на примере холдинга «JPMorgan Chase»)**

Фейгин В.Е., кандидат исторических наук, доцент,
Южно-Уральский государственный университет (НИУ), Челябинск, Россия

Аннотация. Статья посвящена истории развития и современному состоянию холдинга «JPMorgan Chase», который на протяжении ряда лет неизменно остается крупнейшей банковской корпорацией США. Автор рассматривает развитие этой группы как яркий пример консолидаций, активизировавшихся в американской банковской системе после принятия Закона Ригла–Нила (1994 г.). Кроме этого, на основе статистических данных проводятся сопоставления между «JPMorgan Chase» и другими лидерами банковского дела в США.

Ключевые слова: США, банки, конкуренция, консолидация, JPMorgan Chase

**The Consolidation of Banking in the USA in the 1990s – 2010s
(on Example of «JPMorgan Chase»)**

Feigin V.E., Candidate of Sciences (History), Assistant Professor,
South Ural State University (NRU), Chelyabinsk, Russia

Annotation. The article is focused on historical evolution and current position of «JPMorgan Chase», which for a number of years has invariably remained the largest banking corporation in the United States. The author regards the development of this group as a vivid example of consolidations that have intensified in the American banking system since the adoption of the Riegle–Neal Act of 1994. Besides, the author compares «JPMorgan Chase» and other leading banking corporations of the USA on the statistical basis.

Key words: USA, banks, competition, consolidation, JPMorgan Chase

На протяжении последних десятилетий в ряде ведущих стран мира происходят очень активные слияния и поглощения банковских корпораций. Конечно, интенсивное формирование все более крупных финансовых структур ограничивает конкуренцию на внутринациональных рынках. Однако отраслевые регуляторы во многих случаях не склонны препятствовать подобным сделкам: соображения, связанные с нарастанием финансовой монополизации внутри той или иной страны, оказываются не такими важными в сравнении с перспективой создать в своей юрисдикции мощную банковскую компанию, способную успешно конкурировать с зарубежными игроками на глобальной экономической арене.

К числу стран, в которых склонность к подобной консолидации выражена особенно ярко, относятся Соединенные Штаты Америки. При этом национальная банковская система США является (наряду с системами КНР и Японии) одной из крупнейших в мире, что, конечно, придает еще большую значимость происходящим в ней событиям.

В данной статье масштабы и динамика изменений в американском банковском бизнесе рассматриваются на примере крупнейшей в этой отрасли корпорации – холдинга «JPMorgan Chase» («Джей Пи Морган Чейз») со штаб-квартирой в Нью-Йорке. В проведенном исследовании автор опирается на работы ряда российских специалистов (Е.С. Бернштама, А.Н. Лузанова, Л.В. Никитина, Е.А. Прусс и др.), подробно изучивших корпоративную структуру американского банковского сектора в ее различных аспектах, в том числе и через некоторые параллели между Соединенными Штатами и Россией¹. Конечно, очень важные сведения представлены и в серии американских

¹ См., например: Бернштам Е.С., Лузанов А.Н. Региональные аспекты организации и государственного регулирования банковской сферы: зарубежный и российский подходы. М., 2001; Лузанов А.Н. Банковская система США: история, география, перспективы развития. М., 2015; Лузанов А.Н. География банковской деятельности. М., 2002; Лузанов А.Н., Прусс Е.А. Иностраные банки в США: географический аспект // Банковское дело. 2008. № 8. С. 94–97; Никитин Л.В. Продолжение Уолл-стрит: Нью-Йорк и другие банковские столицы США на рубеже XX–XXI веков. Челябинск, 2019; Никитин Л.В., Павлова О.Ю. Эдинбург и Шарлотт против Лондона и Нью-Йорка: история «вторых столиц» в банковских системах Великобритании и США (1970-е – 2010-е годы) // Клио. 2019. № 9 (153). С. 62–69.

публикаций². Но при этом основной базой проведенного исследования послужили исходные статистические данные, публикуемые одним из основных отраслевых регуляторов (Федеральной корпорацией США по страхованию вкладов (ФКСВ)) и информационно-аналитическим агентством «Standard & Poor's», а также материалы зарубежной прессы.

Прежде чем обратиться к современной роли «JPMorgan Chase», необходимо рассмотреть основные вехи в истории этой неординарной корпорации.

Самым ранним истоком нынешнего холдинга был «Bank of the Manhattan Company», основанный в Нью-Йорке в 1799 г. Очень быстро эта корпорация приобрела не только экономический, но и некоторый политический вес: ее основатель А. Берр был в период 1801–1805 гг. вице-президентом США³. Другую линию заложил «Chase National Bank», созданный в 1877 г. и быстро ставший одним из крупнейших в Нью-Йорке и во всей стране⁴. Позднее у «Chase National» сложились тесные связи с финансово-промышленной династией Рокфеллеров и Олдричей⁵. В 1955 г. «Chase National» и «Bank of the Manhattan Company» объединились в «Chase Manhattan Bank», который был тогда вторым в США и в мире банком по величине активов⁶.

Однако в данной связи следует заметить, что на протяжении очень долгого времени любое из подобных слияний могло происходить только в пределах определенного штата (Нью-Йорка или какого-либо иного). Объединительные сделки, пересекающие границы штатов (а нередко и выходящие за пределы одного города) по ряду причин не допускались законодательством США. Лишь в 1980-е – 1990-е гг., когда в полной мере стало ясно, что такие правила существенно ограничивают международную конкурентоспособность

² См., например: Bair S. Bull by the Horns: Fighting to Save Main Street from Wall Street and Wall Street from Itself. New York, 2012; Crisafulli P. The House of Dimon: How the JPMorgan's Jamie Dimon Rose to the Top of the Financial World. New York, 2009; McDonald D. Last Man Standing: The Ascent of Jamie Dimon and JP Morgan Chase. New York, 2010. Markham J.W. A Financial History of the United States. Vols. I–III. Armonk–London, 2002.

³ Bodenhorn H. A History of Banking in Antebellum America: Financial Markets and Economic Development in an Era of Nation-Building. Cambridge, 2000. P. 38; Markham J.W. Op. cit. Vol. I. P. 127–128.

⁴ Markham J.W. Op. cit. Vol. I. P. 366.

⁵ Rockefeller D. Memoirs. New York, 2003. P. 124–125.

⁶ Cassis Y. Capitals of Capital. A History of International Financial Centres, 1780–2005. New York, 2006. P. 207–208.

американских финансовых компаний, ситуация стала меняться. Решающим шагом стало принятие в 1994 г. закона «Об эффективности междуштатных банков и филиалов» (Закона Ригла–Нила), который предоставил банкам США возможность свободно работать на всей территории своей страны⁷.

Поскольку к этому времени ведущие корпорации представляли собой уже не просто банки, а холдинги (каждый из которых обладал большим пакетом акций в одном или нескольких банках)⁸, географическая экспансия, разрешенная законом Ригла–Нила, пошла преимущественно не по линии открытия новых филиалов, а по линии приобретения уже существующих банков в других штатах.

В этих событиях очень заметную роль, хотя и не совсем такую, как можно было ожидать, сыграл нью-йоркский «Chase Manhattan Bank». К эпохе новых возможностей, начавшейся в 1990-е гг., «Chase Manhattan» подошел не в лучшей финансовой форме. Зато по соседству очень успешно работал «Chemical Bank», также обладавший большой, продолжавшейся уже более 170 лет, историей⁹. В 1995–1996 гг. по предложению топ-менеджера «Chemical» У. Шипли к этой компании присоединился «Chase Manhattan»¹⁰, причем для объединенного бизнеса было решено использовать название поглощенной стороны, как более известное во всем мире¹¹.

Следующей исторической вехой стал 2000 г., когда произошло объединение нового «Chase Manhattan» с холдингом «J.P. Morgan & Co. Incorporated». Вторая из названных компаний, основанная в 1871 г. и исторически связанная с домом Морганов¹², теперь завершала свою самостоятельную историю. Несомненным центром консолидации являлся «Chase Manhattan» во главе с его новым руководителем У. Харрисоном. Вместе с тем название, выбранное для формирующейся группы, отражало вклад обеих сторон: созданный холдинг стал именоваться «JPMorgan Chase».

⁷ Никитин Л.В. Продолжение Уолл-стрит... С. 189–192.

⁸ См., например: Джагитян Э.П. Деятельность банковских холдинговых компаний (на материалах США): автореф. дис. ... канд. экон. наук. М., 1995.

⁹ Markham J.W. Op. cit. Vol. I. P. 174.

¹⁰ Никитин Л.В. Продолжение Уолл-стрит... С. 207–208.

¹¹ The New York Times. 29.08.1995.

¹² Markham J.W. Op. cit. Vol. I. P. 358.

Таким образом, к концу XX в. на основе трех нью-йоркских источников («Chase Manhattan», «Chemical» и «J.P. Morgan») завершилось формирование нынешнего финансового гиганта. За счет предыдущей серии приобретений новый холдинг обладал сетями в ряде других штатов, включая достаточно отдаленный Техас (тогда как зарубежное представительство стало складываться намного раньше и до определенного момента было еще более масштабным).

Конечно, и с обретением нынешнего названия практика больших поглощений не прекратилась. Особенно важным событием стало произошедшее в 2004 г. присоединение к «JPMorgan Chase» крупной финансовой группы «Bank One» со штаб-квартирой в Чикаго. Именно из «Bank One» пришел в «JPMorgan Chase» перспективный менеджер Дж. Даймон, возглавивший впоследствии весь огромный холдинг¹³. В том же 2004 г. произошло еще одно заметное событие: крупнейший в составе этого холдинга банк («JPMorgan Chase Bank») был переведен из Нью-Йорка в город Колумбус (штат Огайо), тогда как общий центр управления остался в Нью-Йорке. Подобное перемещение основной части технической внутрикорпоративной работы было связано с налоговыми и иными преимуществами Огайо, а также, конечно, с уровнем развития современных телекоммуникаций. Такое решение «JPMorgan Chase» перекликалось с еще одним феноменом современной американской экономики – успешным развитием банковского сектора в Огайо и некоторых других старопромышленных районах страны¹⁴.

Следующей вехой в истории корпорации стала «Великая рецессия» 2008–2009 гг. «JPMorgan Chase» был не так глубоко вовлечен в рискованные схемы на основе «субстандартной ипотеки», как «Lehman Brothers», «Wachovia», «Washington Mutual» и некоторые другие финансовые структуры, что позволило гигантскому холдингу под руководством Дж. Даймона сохранить определенную устойчивость. Более того, «JPMorgan Chase» в значительной мере стал островом

¹³ Crisafulli P. Op. cit. P. 133–152; McDonald D. Op. cit. P. 171–201.

¹⁴ Никитин Л.В. От домны к банку: развитие кредитного сектора в традиционных промышленных центрах США (1980-е – начало 2010-х гг.) // Вестник Пермского университета. История. 2014. № 2 (25). С. 172–182.

стабильности для всего финансового сектора: при инициативе федеральных властей и при активной поддержке с их стороны к этому холдингу в 2008 г. были присоединены остатки бизнеса инвестиционного банка «Bear Stearns» (Нью-Йорк)¹⁵ и огромной розничной корпорации «Washington Mutual» (Сиэтл), специализировавшейся на ипотеке¹⁶. Несомненно, что подобные согласованные действия помогли тогда избежать еще более тяжелых потрясений в банковской системе и даже во всей экономике США¹⁷.

В итоге кризис 2008–2009 гг. сделал «JPMorgan Chase» еще более важным, чем прежде, игроком на американском финансовом поле. Уже к началу 2009 г. этот холдинг вышел на первое место в США по объему активов (1,85 трлн долл.), обогнав прежнего лидера – «Bank of America» (Шарлотт, штат Северная Каролина). С этого времени «JPMorgan Chase» неизменно оставался крупнейшей банковской корпорацией в своей стране¹⁸. Несмотря на уже давно отмеченный в научной литературе сдвиг банковской деятельности в сторону южных штатов¹⁹, явный отраслевой флагман по-прежнему располагается в Нью-Йорке.

Годы, прошедшие после «Великой рецессии», не были для «JPMorgan Chase» временем одних лишь триумфов. Так, в 2018–2019 гг. корпорация понесла заметные финансовые и репутационные потери из-за серии судебных разбирательств с правительством Нигерии²⁰, а также выплатила штрафы, связанные с отдельными случаями нарушения санкционного режима в отношении Ирана²¹. С другой стороны, «JPMorgan Chase» нередко оказывался источником важных новостей, которые вполне можно трактовать в положительном ключе. В частности, в феврале 2019 г. было объявлено о том, что «JPMorgan Chase» становится первым в США банком, приступающим к эмиссии

¹⁵ The New York Times. 17.03.2008.

¹⁶ The New York Times. 25.09.2008; 26.09.2008.

¹⁷ Например: Bair S. Op. cit. P. 74–75, 90–94.

¹⁸ Статистические данные об активах банковских холдингов США, а также об их организационной структуре здесь и далее приводятся на основе официальной информации ФКСВ (Federal Deposit Insurance Corporation. Industry Analysis. Bank Data & Statistics. Institution Directory // <https://www7.fdic.gov/idasp/advSearchLanding.asp>).

¹⁹ Бернштам Е.С., Лузанов А.Н. Указ. соч. С. 29–32; Лузанов А.Н. География банковской деятельности. М., 2002. С. 59–63.

²⁰ The New York Times. 28.03.2019.

²¹ Reuters. 05.10.2018.

собственной криптовалютой²². В любом случае «JPMorgan Chase», со всеми его достижениями и проблемами, бесспорно остается самой большим банковским холдингом в Соединенных Штатах: его активы на начало 2021 г. составили 3,025 трлн долл.

Теперь следует вновь оглянуться на пройденный путь – уже с опорой на статистические данные, позволяющие в точности оценить масштаб и направленность недавних сдвигов. В качестве основной точки отсчета уместно взять 1993–1994 гг., ориентируясь на те рубежи, когда с появлением Закона Ригла–Нила началось очень быстрое переформатирование банковского пространства Америки.

Итак, в 1993 г., накануне принятия этого исторического документа, все три холдинга, из которых позднее сложился нынешний «JPMorgan Chase», контролировали в общей сложности 39 банков (рис. 1). На момент итогового слияния в 2000 г. это число сократилось до семи, что, разумеется, произошло не из-за банкротств, а в результате целенаправленной консолидации и стремления упростить управленческие структуры. В дальнейшем подобные процессы продолжались уже внутри единого «JPMorgan Chase», который к настоящему времени состоит всего из двух банков, зарегистрированных в штатах Огайо и Мичиган.

По контрасту, масштабы бизнеса «JPMorgan Chase» за это же время заметно расширились. Примерно пятикратное увеличение активов в абсолютном выражении (с 603 млрд долл. в 2001 г. до 3,025 трлн долл. в настоящее время) выглядит очень мощным рывком. Конечно, более объективное представление можно получить на основе не абсолютных, а долевых показателей. В этом случае мы увидим не феноменальный, но также очень уверенный подъем (рис. 1).

После четко просматривающихся двух туров поглощений («Bank One» в 2004 г., «Bear Stearns» и «Washington Mutual» в 2008 г.), а также после

²² Fortune. 14.02.2019.

умеренного сокращения в 2016 г., доля «JPMorgan Chase» среди 20 крупнейших банковских холдингов США стабилизировалась вблизи отметок 20–21%.

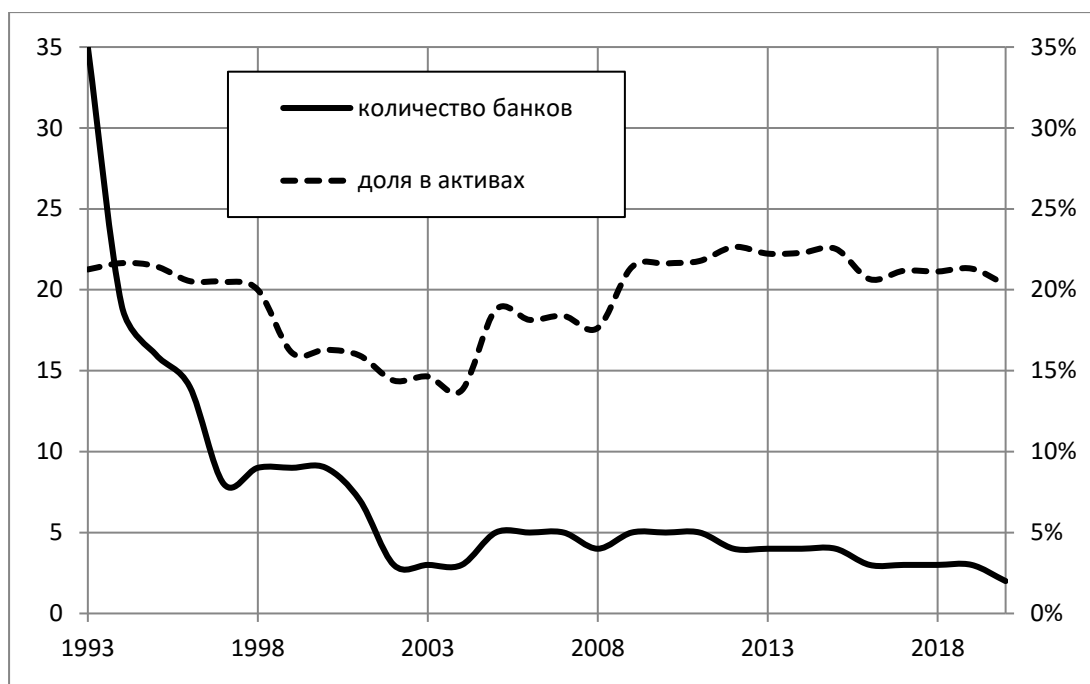


Рис. 1. – Холдинг «JPMorgan Chase» и его основные предшественники: количество контролируемых банков (левая шкала); доля в активах 20 крупнейших банковских холдингов США²³

Рост этого показателя у «JPMorgan Chase» (с 15,9% в 2001 г. до 20,3% в 2020 г.) оказался не таким феноменальным, как у калифорнийского холдинга «Wells Fargo» (с 7,5% до 15,1% соответственно), но все равно он радикально отличается от результатов других представителей нынешней «большой четверки» – «Bank of America» из Северной Каролины (рост с 16,1% до 16,2%) и нью-йоркского «Citigroup» (снижение с 12,9% до 12,6%). Эти же данные вновь подчеркивают уверенное лидерство «JPMorgan Chase».

Но не менее важным представляется общее для многих корпораций наблюдение. Разнонаправленное движение кривых на рис. 1 высвечивает характерное для ряда успешных банковских холдингов США сочетание общего

²³ Для периода, предшествовавшего созданию «JPMorgan Chase» (2000 г.), суммируются данные по («Chase Manhattan», «Chemical» и «J.P. Morgan»). Рассчитано на основе данных ФКСВ (Federal Deposit Insurance Corporation. Industry Analysis. Bank Data & Statistics. Institution Directory // <https://www7.fdic.gov/idasp/advSearchLanding.asp>).

роста с внутренней консолидацией бизнеса (в виде укрупнения и объединения банков, над которыми был установлен контроль в результате предыдущих поглощений).

Статистика Федеральной корпорации по страхованию вкладов (ФКСВ) позволяет также сопоставить масштабы и географическую структуру филиальных сетей «JPMorgan Chase» внутри страны и за рубежом с аналогичными данными для других крупнейших банковских холдингов США (которые со времени принятия Закона Ригла–Нила в середине 1990-х гг. тоже далеко продвинулись по пути консолидации бизнеса). Основные территориальные характеристики всей «большой четверки» показаны в табл. 1.

Таблица 1

**Офисные сети крупнейших банковских холдингов США
(на начало 2021 г.)²⁴**

холдинг	JPMorgan Chase (Нью-Йорк)	Citigroup (Нью-Йорк)	Bank of America (Шарлотт)	Wells Fargo (Сан-Франциско)
кол-во банков в холдинге	2	2	2	3
	Представительство в США (ед.)			
офисы	4992	705	4240	5110
штаты	38	13	36	40
	Представительство за рубежом (ед.)			
офисы	198	281	229	30
страны	40	62	43	23
	Распределение зарубежного представительства по регионам (проценты)			
Лат. Америка	33,2	49,5	57,9	20
Европа	34,2	14	18,4	13,3
Вост. Азия	24,3	22,9	17,5	40
остальные регионы	8,3	13,6	6,2	26,7

²⁴ Рассчитано на основе данных ФКСВ (Federal Deposit Insurance Corporation. Industry Analysis. Bank Data & Statistics. Institution Directory // <https://www7.fdic.gov/idasp/advSearchLanding.asp>).

Вопреки ожиданиям, «JPMorgan Chase» не имеет в этом плане явного преимущества над своими основными конкурентами: по представительству внутри страны он немного отстает от «Wells Fargo», а по размаху зарубежных сетей проигрывает холдингам «Citigroup» и «Bank of America». Впрочем, этот же факт, с учетом явного превосходства «JPMorgan Chase» по объему активов и депозитов, может трактоваться и как показатель более эффективного использования филиальных сетей в рассматриваемой корпорации.

Кроме этого, сети «JPMorgan Chase» выглядят лучше сбалансированными – во-первых, по соотношению представительства внутри страны и за рубежом, во-вторых, по плотности присутствия в различных регионах мира. У «JPMorgan Chase» нет достаточно выраженной привязки к какому-либо большому региону (такой, как у «Citigroup» и «Bank of America» к Южной Америке и странам Карибского бассейна, а у «Wells Fargo» – к Восточной Азии). Вместо этого офисы «JPMorgan Chase» довольно равномерно распределены по крупным городам разных стран и континентов, в дополнение, следует повторить, к одной из крупнейших сетей внутри США.

Все рассмотренные обстоятельства позволяют «JPMorgan Chase» оставаться флагманом банковского дела в своей стране и одним из важнейших ее представителей на мировой финансовой арене. Хотя в этой отрасли на протяжении ряда лет лидируют корпорации из КНР и Японии, «JPMorgan Chase» также остается очень важным игроком, занимая на начало 2020 года седьмое место в мире по величине активов²⁵. Учитывая огромный исторический фундамент и современный потенциал этого нью-йоркского холдинга, можно предположить, что он способен, как минимум, сохранять свою глобальную роль и в дальнейшем (более того, совсем не исключено, что ему в близком будущем удастся сократить отставание от азиатских конкурентов).

Сегодняшние сильные позиции «JPMorgan Chase» во многом стали результатом процессов консолидации в американском кредитном секторе,

²⁵ По данным агентства “Standard & Poor’s” (S&P Global. Market Intelligence. The World’s 100 Largest Banks // <https://www.spglobal.com/marketintelligence...the-world-s-100-largest-banks>).

которые очень активно развернулись после произошедшего в 1990-е гг. решительного разрыва с прежними практиками банковского регулирования.

Библиографический список

1. Бернштам Е.С., Лузанов А.Н. Региональные аспекты организации и государственного регулирования банковской сферы: зарубежный и российский подходы. М.: Эдиториал УРСС, 2001. – 104 с.

2. Джагитян Э.П. Деятельность банковских холдинговых компаний (на материалах США): автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10 / Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации. М., 1995. – 26 с.

3. Лузанов А.Н. Банковская система США: история, география, перспективы развития. М.: Э.РА, 2015 – 112 с.

4. Лузанов А.Н. География банковской деятельности. М.: МАКС Пресс, 2002. – 252 с.

5. Лузанов А.Н. Региональные аспекты госрегулирования банковской системы: поучительный опыт США // Российский экономический журнал. 2000. № 3. С. 70–76.

6. Лузанов А.Н. Экономико-географический подход к изучению банковской деятельности // Российское предпринимательство. – 2012. – № 16 (114). – С. 48–54.

7. Лузанов А.Н., Прусс Е.А. Иностраные банки в США: географический аспект // Банковское дело. – 2008. – № 8. – С. 94–97.

8. Никитин Л.В. Банковское пространство России в 1988–2011 годах: от монополии столицы к конкуренции городов // Общественные науки и современность. – 2012. – № 2. – С. 5–20.

9. Никитин Л.В. Миллионные города на банковской карте России: масштабы бизнеса, география влияния и сетевые связи // Вопросы экономики. – 2008. – № 9. – С. 84–97.

10. Никитин Л.В. От домны к банку: развитие кредитного сектора в традиционных промышленных центрах США (1980-е – начало 2010-х гг.) // Вестник Пермского университета. История. – 2014. – № 2 (25). – С. 172–182.
11. Никитин Л.В. Продолжение Уолл-стрит: Нью-Йорк и другие банковские столицы США на рубеже XX–XXI веков. Челябинск: Издательство ЮУрГГПУ, 2019. – 545 с.
12. Никитин Л.В., Павлова О.Ю. Эдинбург и Шарлотт против Лондона и Нью-Йорка: история «вторых столиц» в банковских системах Великобритании и США (1970-е – 2010-е годы) // Клио. – 2019. – № 9 (153). – С. 62–69.
13. Bair S. Bull by the Horns: Fighting to Save Main Street from Wall Street and Wall Street from Itself. New York: Free Press, 2012. – 422 p.
14. Bodenhorn H.A History of Banking in Antebellum America: Financial Markets and Economic Development in an Era of Nation-Building. Cambridge: Cambridge University Press, 2000. – 284 p.
15. Cassis Y. Capitals of Capital. A History of International Financial Centres, 1780–2005. New York: Cambridge University Press, 2006. – 400 p.
16. Crisafulli P. The House of Dimon: How the JPMorgan's Jamie Dimon Rose to the Top of the Financial World. New York: Wiley, 2009. – 256 p.
17. Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). Industry Analysis. Bank Data & Statistics. Institution Directory // <https://www7.fdic.gov/idasp/advSearchLanding.asp>
18. Fortune Magazine. 2019.
19. Markham J.W. A Financial History of the United States. Vols. I–III. Armonk–London: M.E. Sharpe, 2002. Vol. I: From Christopher Columbus to Robber Barons (1492–1900). – 421 p.
20. McDonald D. Last Man Standing: The Ascent of Jamie Dimon and JP Morgan Chase. New York: Simon & Schuster, 2010. – 352 p.
21. Reuters. 2018.
22. Rockefeller D. Memoirs. New York: Random House, 2003. – 532 p.

23. S&P Global. Market Intelligence. The World's 100 Largest Banks // <https://www.spglobal.com/marketintelligence...the-world-s-100-largest-banks>

24. The New York Times. 1995, 2008, 2019.

References

1. Bernshtam E.S., Luzanov A.N. Regional Aspects of Organization and Government Regulation of the Banking Sector: Foreign and Russian Approaches. Moscow: Editorial URSS, – 2001. – 104 p.

2. Dzhagityan E.P. Activities of Banking Holding Companies (Based on US Materials): Dissertation Abstract ... Cand. Of Sc. (Economy): 08.00.10 / Finance Academy Under the Government of the Russian Federation. Moscow, – 1995. – 26 p.

3. Luzanov A.N. The U.S. Banking System: History, Geography, Development Prospects. Moscow: E.RA, – 2015. – 112 p.

4. Luzanov A.N. Geography of the Banking. Moscow: MAKS Press, – 2002. – 252 p.

5. Luzanov A.N. Regional Aspects of Government Regulation of the Banking System: the Instructive Experience of the USA // Russian Economic Journal. – 2000. – № 3. – P. 70–76.

6. Luzanov A.N. Economic and Geographical Approach to the Study of Banking // Russian Journal of Entrepreneurship. – 2012. – № 16 (114). – P. 48–54.

7. Luzanov A.N., Pruss E.A. Foreign Banks in the USA: Geographical Aspect // Banking. – 2008. – № 8. – P. 94–97.

8. Nikitin L.V. The Banking Space of Russia in 1988–2011: From the Monopoly of the Capital to Competition of Cities // Social Sciences and Contemporary World. – 2012. – № 2. – P. 5–20.

9. Nikitin L.V. Cities with Over One Million of Inhabitants on the Banking Map of Russia: Scales of Their Business Operations, Areas of Influence, and Network Ties // Voprosy Ekonomiki. – 2008. – № 9. – P. 84–97.

10. Nikitin L.V. From Blast Furnaces to Banks: Development of Credit Sector in Traditional Industrial Centres of the USA (the 1980s – early 2010s) // Perm University Herald. History. – 2014. – № 2 (25). – P. 172–182.

11. Nikitin L.V. The Greater Wall Street: New York City and Other Banking Metropolises of the USA in the Late 20th and Early 21st Centuries. Chelyabinsk: SUSHPU Publ., – 2019. – 545 p.

12. Nikitin L.V., Pavlova O.Y. Edinburgh and Charlotte vs. London and New York: The History of the «Second Capital Cities» in Banking Systems of the United Kingdom and the United States (1970–2010s) // Klio. – 2019. – №9 (153). – P. 62–69.

13. Bair S. Bull by the Horns: Fighting to Save Main Street from Wall Street and Wall Street from Itself. New York: Free Press, – 2012. – 422 p.

14. Bodenhorn H.A History of Banking in Antebellum America: Financial Markets and Economic Development in an Era of Nation-Building. Cambridge: Cambridge University Press, – 2000. – 284 p.

15. Cassis Y. Capitals of Capital. A History of International Financial Centres, 1780–2005. New York: Cambridge University Press, – 2006. – 400 p.

16. Crisafulli P. The House of Dimon: How the JPMorgan's Jamie Dimon Rose to the Top of the Financial World. New York: Wiley, – 2009. – 256 p.

17. Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). Industry Analysis. Bank Data & Statistics. Institution Directory // <https://www7.fdic.gov/idasp/advSearchLanding.asp>

18. Fortune Magazine. 2019.

19. Markham J.W. A Financial History of the United States. Vols. I–III. Armonk–London: M.E. Sharpe, 2002. Vol. I: From Christopher Columbus to Robber Barons (1492–1900). 421p.

20. McDonald D. Last Man Standing: The Ascent of Jamie Dimon and JP Morgan Chase. New York: Simon & Schuster, 2010. 352 p.

21. Reuters. 2018.

22. Rockefeller D. Memoirs. New York: Random House, – 2003. – 532 p.

23. S&P Global. Market Intelligence. The World's 100 Largest Banks // <https://www.spglobal.com/marketintelligence...the-world-s-100-largest-banks>
24. The New York Times. 1995, 2008, 2019.