

Конкуренция в российском банковском секторе и политика регулятора

Научный руководитель – Лякин Александр Николаевич

Даровский Иван Яковлевич

Аспирант

Санкт-Петербургский государственный университет, Экономический факультет,

Санкт-Петербург, Россия

E-mail: ivan.darovsky@gmail.com

С 2013 г. основной тенденцией, характеризующей российский банковский сектор, является стремительное сокращение числа банков и рост уровня концентрации. За последние пять лет число действующих кредитных организаций в Российской Федерации уменьшилось с 956 (по состоянию на 01.01.2013) до 558 (по состоянию на 01.02.2018) [2]. Усиление контрольно-надзорных функций регулятора и переход Банка России к активной политике «расчистки» банковского сектора обусловлены рядом причин. Во-первых, предшествующая администрация Банка России уделяла недостаточно внимания вопросам банковского надзора, что вело к перманентному накоплению проблем в банковском секторе. Во-вторых, преобладание в российском банковском секторе проблемных кредитных организаций делает его неустойчивым к экзогенным шокам и повышает процикличность всей финансовой системы. Так, например, во время кризиса 2008-2009 гг. на спасение только четырёх коммерческих банков (банка «Глобэкс», Связь-банка, банка «КИТ Финанс» и состоящего с ним в кредитных отношениях Газпромбанка) понадобилась сумма денег, сопоставимая с 1% ВВП [1]. В-третьих, даже при отсутствии внешних шоков банковский сектор может генерировать значительные угрозы для экономического роста и финансовой стабильности. К внутренним проблемам банковского сектора, которые создают угрозы для финансовой стабильности и увеличивают системный риск, можно отнести рост плохих долгов, недостаточность капитала, использование рискованных бизнес-моделей и стратегий и т. д. Однако практика ЦБ РФ по отзыву лицензий у недобросовестных кредитных организаций и санации (финансовому оздоровлению) проблемных банков вызывает неоднозначную реакцию у экспертов и участников рынка, многие из которых утверждают, что подобная политика ведёт к удорожанию банковских продуктов, к ухудшению их качества и ассортимента, к снижению конкуренции и огосударствлению банковского сектора. Учитывая тот факт, что российская финансовая система относится к континентальному типу, характерной чертой которого является доминирующая роль коммерческих банков в вопросе удовлетворения финансовых потребностей экономических агентов, процессы, происходящие в банковском секторе, представляются исключительно важными. Именно на коммерческие банки возложены важнейшие макроэкономические функции по трансформации сбережений в инвестиции и отбору эффективных инвестиционных проектов. Таким образом, от работы коммерческих банков во многом зависят темпы экономического роста и структура экономики. В связи с этим возникает необходимость в комплексном анализе тенденций развития российского банковского сектора, в том числе процесса консолидации и его влияния на выполнение коммерческими банками своих функций.

В экономической науке выделяются два подхода к оценке конкуренции. Первый (структурный) подход базируется на постулатах традиционной теории отраслевых рынков, согласно которой экзогенная структура рынка определяет поведение фирм и их результативность. В рамках данного подхода предполагается наличие обратной связи между концентрацией и конкуренцией, что даёт фирмам возможность устанавливать более высокие

цены на высококонцентрированных рынках. Уровень концентрации оценивается путём вычисления различных индексов концентрации. Согласно полученным оценкам, по активам и капиталу российский банковский сектор является умеренно концентрированной рыночной структурой, при этом, по критерию капитала, нарушаются пороги доминирования для одного и трёх крупнейших банков. По критерию нераспределённой прибыли банковский сектор является высококонцентрированным рынком с одновременным нарушением порогов доминирования для одного, трёх и пяти крупнейших банков. Вместе с тем для российского банковского сектора характерен ценовой тип конкуренции, что подтверждается высокой эластичностью кредитов и депозитов по процентной ставке.

Второй (неструктурный) подход к определению конкуренции предполагает, что на поведение фирм влияют не только структура рынка и его концентрация, но и другие факторы. В рамках данного подхода конкуренция оценивается путем вычисления индекса Лернера и построения ряда моделей (модели Панзара-Росса, модели Бреснахана-Лау, модели Барроса и Модесто). Наиболее популярным неструктурным методом оценки конкуренции в банковском секторе является модель Панзара-Росса. Эмпирическая работа с этой моделью заключается в оценке коэффициентов логлинейной функции вида:

$$\ln \Pi = \alpha + \beta_1 \ln AFR + \beta_2 \ln PPE + \beta_3 \ln PCE + \gamma_j \ln BSF_j + \delta \ln TA + \epsilon,$$

где α - константа, Π - процентные доходы банка, AFR - стоимость фондирования, PPE - цена труда, PCE - стоимость физического капитала (а также прочих непроцентных и нетрудовых факторов), BSF - специфические банковские факторы (индивидуальные характеристики банка), TA - совокупные активы, ϵ - ошибка регрессионного уравнения. Вывод относительно типа рыночной структуры делается на основе H -статистики (суммы β_i). При $H \leq 0$ в отрасли действует монополия, при $0 < H < 1$ - монополистическая конкуренция. Совершенная конкуренция наблюдается при $H = 1$.

Модель строилась на выборке из 304 банков, охватывающих 80,6% активов российского банковского сектора (по состоянию на 3 квартал 2017 г.). Значение H -статистики составило 0,355. Результат тестирования на линейные ограничения позволяет принять гипотезу о монополистической конкуренции в российском банковском секторе, что согласуется с результатами более ранних исследований в этой области. Кроме того, была выявлена отрицательная связь между концентрацией (индексом ННП) и сокращением числа коммерческих банков, подтверждаемая значением коэффициента парной корреляции в -0,9. Учитывая долгосрочную и устойчивую тенденцию к сокращению числа кредитных организаций, следует ожидать дальнейшего повышения уровня концентрации и снижения конкуренции в российском банковском секторе. При этом национальный банковский сектор не является целостным рынком, поэтому конкурентная ситуация на региональных рынках банковских продуктов и услуг может существенно отличаться от общероссийской. В этой связи особую важность приобретает введение Банком России пропорционального регулирования, предполагающего институционализацию категории «региональный банк».

Источники и литература

- 1) Алексашенко С., Миронов В., Мирошниченко Д. Российский кризис и антикризисный пакет: цели, масштабы, эффективность // Вопросы экономики. 2011. No. 2. С. 23-49.
- 2) Официальный сайт Банка России: <https://www.cbr.ru>