

УДК 334.7

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ МОНОПОЛИЗАЦИИ: АНАЛИЗ ПРОЦЕССОВ КОНЦЕНТРАЦИИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Дегтярев С. В.

*Донецкий государственный университет, Донецк, Российская Федерация
E-mail: sergey_degtyarev97@mail.ru*

Статья посвящена анализу процессов концентрации банковского сектора Российской Федерации в современных условиях монополизации. Теоретической и методологической основой исследования являются фундаментальные положения экономической теории, а также труды отечественных ученых–экономистов. Для достижения поставленной цели в работе использован диалектический метод научного познания, метод научной абстракции, методы индукции и дедукции, анализа, синтеза, системный подход, метод сравнительно-экономического анализа. На протяжении последних 6 лет наблюдается рост уровня концентрации в банковском секторе России. Значение индекса Херфиндаля–Хиршмана за анализируемый период увеличилось на 12,6 % и составило 1514,9 пункта, что позволяет классифицировать банковский рынок России как умеренно концентрированный. Ключевой причиной роста уровня концентрации является сокращение банковских организаций. Так, за анализируемый период количество действующих организаций сократилось на 26,4 %. На долю топ–5 банков на 01.01.2024 года приходится 63,8 % совокупных активов–нетто. Из пяти крупнейших банков России два банка являются коммерческими с государственным участием и три банка – коммерческими. Необходимо отметить, что среднегодовой темп роста активов–нетто выше у коммерческих банков. Теоретическая и практическая значимость заключается в анализе текущего уровня концентрации в банковском секторе Российской Федерации, определении факторов влияния на рост уровня концентрации, её негативные последствия и определение перспектив дальнейшего исследования тенденций концентрации в банковском секторе.

Ключевые слова: конкуренция, концентрация, банковская система, активы, капитал, кредитные организации, монополия, финансовый рынок.

ВВЕДЕНИЕ

Любые изменения, связанные с социально-экономическим и политическим развитием в мире, в том числе в Российской Федерации, отражаются на функционировании банковского сектора. На протяжении последних пяти лет банковская система государства функционирует в ограниченных условиях, вызванных пандемией COVID–19, а с 2022 года – санкционным давлением со стороны западных стран. Ключевым фактором, воздействующим на функционирование банковской системы, является политика регулятора – Центрального банка.

В последние годы Центральный банк ужесточает правила функционирования в отрасли, что приводит к сокращению размеров и численности кредитных организаций. Происходит снижение уровня конкуренции, вследствие чего уровень концентрации на финансовом рынке увеличивается.

В своей работе Коновалова М. Е. [1] провела анализ протекающих процессов концентрации и централизации капитала на рынке банковских услуг, выявила положительные и отрицательные последствия концентрации капитала, в частности, усиление монополизации банковского сектора.

Ковалева Н. А., Конкина У. А., Кудряшов С. С. в работе [2] провели сравнительный анализ концентрации банковской системы в России и за рубежом. В результате анализа была выявлена тенденция к снижению уровня концентрации банковского сектора в Еврозоне. Проанализированы проблемы, с которыми сталкивается банковский сектор в результате снижения уровня концентрации, а также предложены пути решения выявленных проблем.

Мишура А. В. провел оценку динамики уровня региональной концентрации банковского сектора, а также определил влияние цифровизации и новых финансовых технологий на уровень конкуренции в банковском секторе на уровне региона [3].

В работе Тавбулатовой З. К., Яндарова М. А. [4] рассмотрено современное состояние банковской сферы в контексте усиления межбанковской конкуренции. В рамках исследования были сделаны выводы, о том, что сосредоточение активов в государственных банках приводит к ослаблению межбанковской конкуренции. Также были определены тенденции развития банковской системы, среди которых огосударствление, монополизация, централизация, концентрация активов коммерческих банков.

Целью статьи является анализ процессов концентрации банковского сектора в современных условиях монополизации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ

Для эффективного функционирования рыночной системы необходимым условием является наличие конкурентной среды во всех секторах экономики, в том числе в банковском секторе. Конкуренция в банковском секторе положительно влияет на другие сектора экономики: она может продвинуть аллокативную, производительную и динамическую эффективность, что в конечном результате приводит к более высокому общеэкономическому росту [5].

Конкуренция в банковском секторе появилась позднее по сравнению с промышленностью и отличается высокой интенсивностью и большим разнообразием форм и методов. Детально ключевые характеристики конкуренции в банковском секторе рассмотрены в работе Коробовой Г. Г. [6].

Банковская система России проживает длительную структурную трансформацию своей архитектуры с точки зрения укрупнения позиции крупнейших кредитных организаций и планомерной концентрации государственных банков [7], в том числе снижение неоднородности банков по ключевым признакам функционирования [8].

На рисунке 1 представлена динамика действующих банков за период с 01.01.2019 г. по 01.01.2024 г.

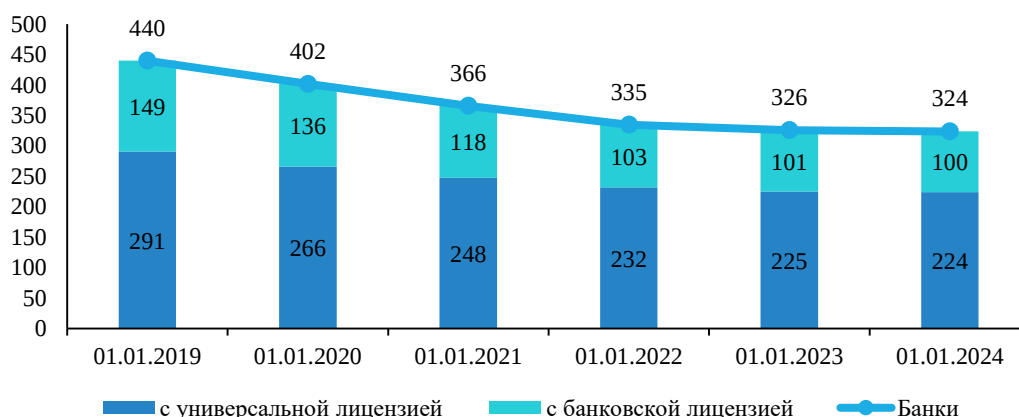


Рисунок 1. Динамика действующих банков за период с 01.01.2019 по 01.01.2024 гг. (составлено автором по данным Банка России [9]).

Данные рисунка 1 позволяют сделать вывод о сокращении количества действующих банков за анализируемый период на 26,4 %. С 01.01.2020 г. по 01.01.2022 г. ежегодно количество действующих банков сокращалось в среднем на 8,5 %. Начиная с 01.01.2023 года, темпы сокращения действующих банков замедлились.

Среди действующих банков более 65 % приходится на банки с универсальной лицензией. Их доля за анализируемый период увеличилась на 3 п.п. и составила 69,1 % по состоянию на 01.01.2024 (66,1 % по состоянию на 01.01.2019).

К причинам сокращения действующих банков за анализируемый период можно отнести добровольную ликвидацию вследствие слияний или поглощений в связи с отсутствием государственных мер поддержки. В большинстве случаев данная причина характеризует тенденцию ликвидации региональных банков.

Одной из причин ликвидации региональных банков является минимизации их участия в социально-экономическом развитии своих регионов вследствие вытеснения государственными банками, имеющих развитую филиальную сеть по всей стране.

Сокращение количества коммерческих банков приводит к концентрации капитала в руках нескольких крупных банков, как правило государственных, что в дальнейшем может привести к монополизации банковского сектора. Среди причин сокращения действующих банков также выделяют:

- консолидация банковского сектора;
- общеэкономические проблемы (снижение уровня доходов и низкая платежеспособность населения, недоверие к финансовому сектору);
- государственное вмешательство;
- цифровизация.

За период с 01.01.2019 г. по 01.01.2024 г. количество организаций, лицензии у которых отозваны (аннулированы), составило 161 организацию: отозвано 133

лицензии, а 28 лицензий было аннулировано в ходе ликвидации организаций или в процессе слияний и поглощений (рис. 2).

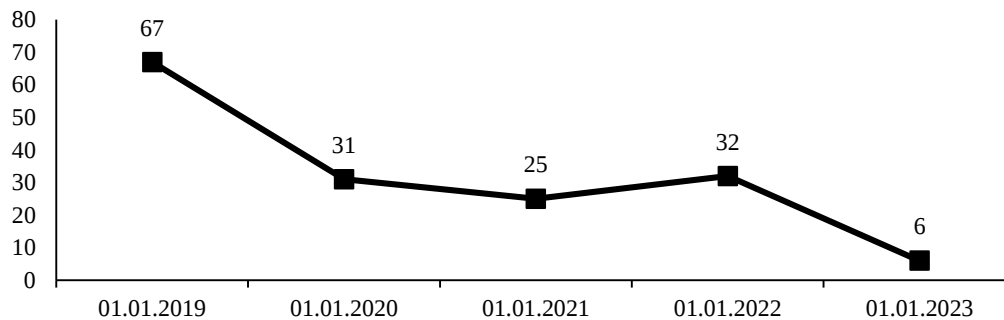


Рисунок 2. Количество кредитных организаций, лицензии у которых отозваны (аннулированы) с начала года (составлено автором по данным Банка России [9]).

В последние годы банки лишались лицензии в основном по причине добровольной сдачи или проведения консолидационных процедур, а не в результате нарушения норм российского законодательства. Ключевую роль в сохранении сложившихся условий функционирования банковских учреждений сыграли регуляторные послабления Банка России и действия органов власти в сохранении деловой активности клиентов кредитных организаций.

Продолжающаяся на протяжении практически двух лет стабилизация количества действующих банков не означает прекращение действия факторов, определяющих векторы банковской системы в краткосрочной перспективе.

Проведем анализ уровня концентрации банковского сектора, построенного на целевой группе топ–5 крупнейших банков страны по объему активов.

Главной детерминантой остается концентрация активов, кредитных портфелей и остатков на клиентских счетах. В последние годы усилились процессы концентрации банковской деятельности, которые протекают неравномерно в различных сегментах размещения и привлечения средств. Для оценки показателей концентрации в банковском секторе в наибольшей степени подходят коэффициент концентрации и индекс Херфиндаля–Хиршмана. При имеющихся у них недостатках они позволяют более объективно оценить состояние конкуренции в банковском секторе как в целом, так и по отдельным его сегментам.

Коэффициент концентрации отражает сумму рыночных долей нескольких крупнейших предприятий в отрасли и рассчитывается как отношение объема продаж, численности занятых, величине активов данного показателя к отрасли в целом [10]:

$$CR_k = \sum_{i=1}^k \frac{Q_i}{Q_{\Sigma}}$$

где CR_k – уровень концентрации для несколько крупнейших предприятий в отрасли;

Q_i – объем производства/реализации товара на данном отраслевом рынке i предприятием;

Q_{Σ} – общий объем производства/реализации товара на данном отраслевом рынке.

Индекс рыночной концентрации Херфиндаля–Хиршмана показывает место на данном рынке предприятий, занимающих наибольшую долю в отрасли, характеризует уровень рыночной концентрации и рассчитывается как сумма квадратов рыночных долей всех предприятий, действующих на рынке [10]:

$$HHI = \sum_{i=1}^N y_i^2$$

где HHI – индекс Херфиндаля–Хиршмана;

y_i – доля i -го предприятия в отрасли;

N – число предприятий в отрасли.

В соответствии с различными значениями коэффициента и индекса выделяют следующие уровни концентрации:

высокий: $70\% \leq CR_3 \leq 100\%$ $2\,000 \leq HHI \leq 10\,000$

умеренный: $45\% \leq CR_3 < 70\%$ $1\,000 \leq HHI < 2\,000$

низкий: $CR_3 < 45\%$ $HHI < 1\,000$

Однако следует учитывать специфику финансовых рынков и тот факт, что определение доминирующего положения имеет иной порядок. Для финансовых рынков субъект имеет доминирующее положение в случае превышения доли рынка в 20 %.

На рисунке 3 приставлены показатели концентрации активов–нетто банковского сектора в Российской Федерации.

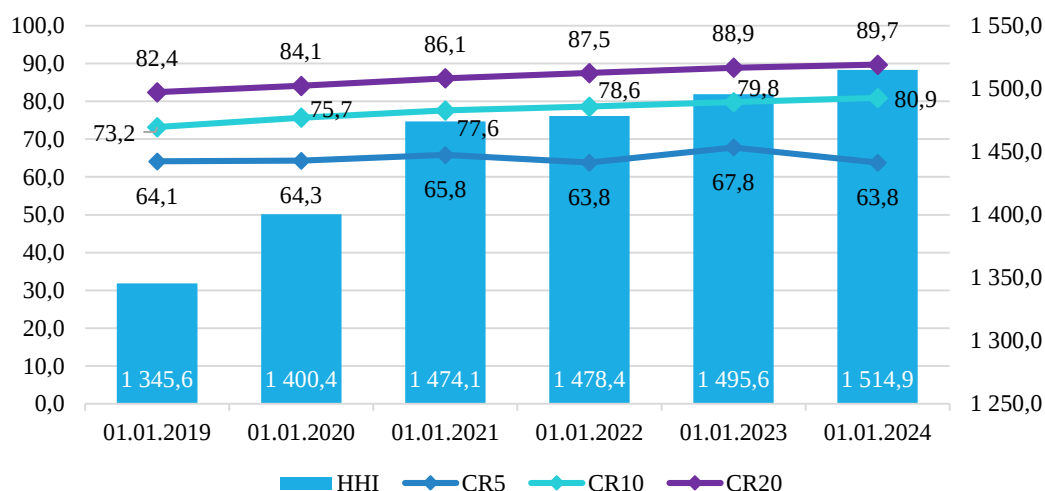


Рисунок 3. Показатели концентрации активов–нетто банковского сектора за 2018–2023 гг., % (составлено автором по данным Банка России [9])

Анализ рисунка 3 показал, что за анализируемый период продолжается тенденция концентрации банковского сектора. Значение индекса Херфиндаля–Хиршмана постепенно подбирается к знаковой отметке 1800 пунктов, превышение которой будет свидетельствовать, что банковский сектор России стал

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ МОНОПОЛИЗАЦИИ: АНАЛИЗ...

высококонцентрированным. За анализируемый период значение индекса увеличилось на 12,6 % и составило на 01.01.2024 г. 1514,9 пункта.

Согласно индексу Херфиндаля–Хиршмана, банковский сектор России можно классифицировать как умеренно концентрированный рынок, который представляет собой олигополию с конкурентным окружением. Банковский сектор характеризуется наименьшим количеством лидеров, что свидетельствует о более низком уровне конкуренции по сравнению с другими секторами экономики. Борьба за рыночную долю вводится внутри групп банков, которые ранжируются по величине активов или капитала.

В большинстве стран мира наблюдается асимметрия в распределении рыночных долей между группами участников. Так, показатель уровня концентрации активов–нетто 5 крупнейших банков составляет более 50 %, а в России данный показатель колеблется в диапазоне 63–66 %, что свидетельствует об умеренно жестком характере конкуренции.

На долю топ–5 банков на 01.01.2024 г. приходится 63,8 % совокупных активов–нетто, топ–10 банков – 80,9 %, а топ–20 банков аккумулируют практически 90 % активов–нетто. Следует отметить, что значения индекса концентрации по доли топ–10 и топ–20 банков за анализируемый период увеличились: на 7,7 п.п. и 7,3 п.п. соответственно. Вместе с тем, доля топ–5 банков в совокупном объеме активов–нетто за анализируемый период незначительно сократилась на 0,3 п.п.

Из-за концентрации рыночной власти, связанной с большей долей рынка, крупные банки могут устанавливать необоснованно высокие рыночные ставки по кредитам, в результате чего заемщики будут вынуждены делать рискованные инвестиции, вследствие чего вероятность дефолта увеличивается [7].

Проведем анализ топ–5 крупнейших банков страны по объему активов по состоянию на 01.01.2024 (табл. 1).

Таблица 1

Топ–5 банков страны по объему активов на 01.01.2024, млрд руб.

№	Банк	Активы	Капитал	Чистая прибыль
1	Сбербанк	51 377,7	6 265,2	1 493,1
2	ВТБ	26 269,8	1 781,4	241,5
3	Газпром	15 910,7	1 227,5	178,4
4	Альфа–банк	8 603,4	855,3	117,8
5	Московский кредитный банк	4 785,0	389,5	42,9
Итого		106 946,6	10 518,8	2073,7

Источник: составлено автором по данным [11]

Представленные в таблице 1 банки являются крупнейшими банками страны, которые активно наращивали в последние 6 лет объемы активов и собственного капитала. Следует отметить, что в период с 2017 по 2023 гг. тройка лидеров была неизменной: Сбербанк, ВТБ, Газпром. В топ–5 банков за анализируемый период также входили Россельхозбанк и Альфа–банк.

В период с 2017–2018 гг. на четвертой строчке рейтинга располагался Россельхозбанк, а на пятой – Альфа-банк. Начиная с 2019 года, Россельхозбанк уступил свое место Альфа-банку, а по итогам 2023 года покинул рейтинг топ–5 крупнейших банков России, уступив свое место Московскому кредитному банку.

Из пяти крупнейших банков России два банка являются коммерческими с государственным участием (Сбербанк и ВТБ) и три банка – коммерческими (Газпромбанк, Альфа-банк, МКБ). Необходимо отметить, что коммерческие банки по сравнению с банками с государственным участием более эффективны в процессе наращивания уровня концентрации по активам (рис. 4).

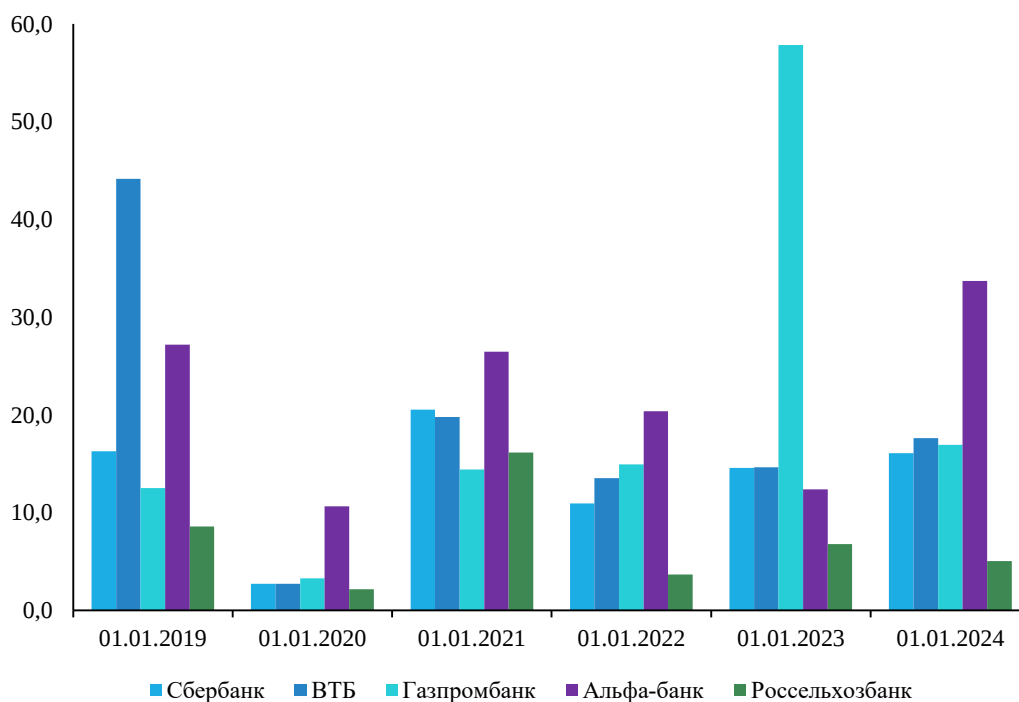


Рисунок 4. Динамика темпа прироста активов–нетто за 2018–2023 гг., % (составлено автором по данным Банка России [9]).

Анализ рисунка 4 позволяет сделать вывод, что самый высокий среднегодовой темп прироста активов–нетто в Альфа–банке – 21,8 %, у Газпромбанка – 20,0 %. У банков с государственным участием среднегодовой темп роста активов–нетто ниже: ВТБ – 18,7 %, Сбербанк – 13,5 %. У государственного банка оказался самый низкий уровень наращивания: среднегодовой темп роста активов–нетто Россельхозбанка – 7,1 %.

Проведя оценку уровня концентрации топ–5 крупных банков в совокупных банковских активах–нетто России, было установлено, что доминирующее положение в сегменте банковских активов–нетто занимает Сбербанк (рис. 5).

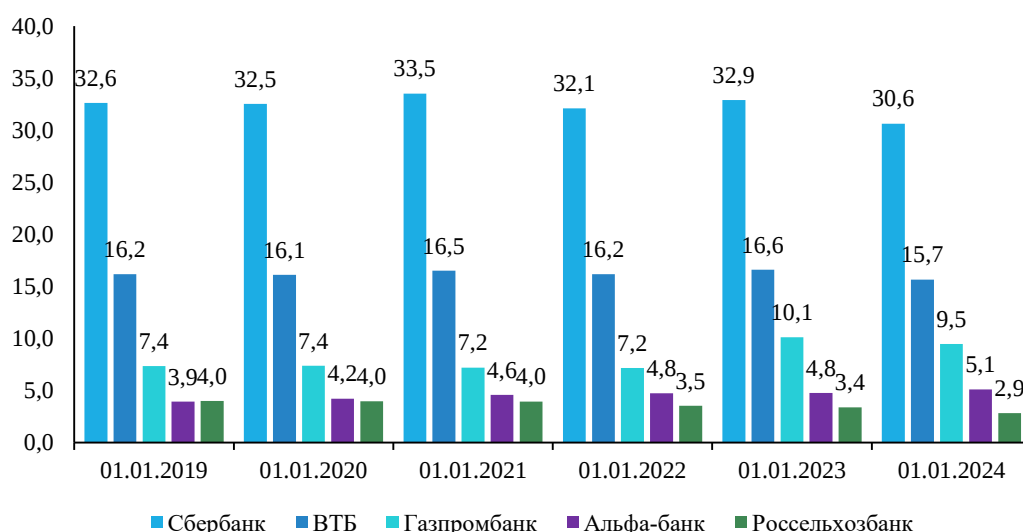


Рисунок 5. Уровень концентрации активов-нетто в топ-5 банков за период 2018–2023 гг., % (составлено автором по данным Банка России [9]).

Следует отметить, что динамика доли Сбербанка в общем объеме активов-нетто изменчива: доля колеблется в диапазоне от 30,6 % до 33,5 %.

На втором месте ВТБ с долей 15,7–16,5 %. Необходимо отметить, что весомую долю в концентрации активов-нетто занимают банки с государственным участием – на их долю приходится более 45 % от совокупной стоимости активов. Вместе с тем на долю Сбербанка и ВТБ на 01.01.2021 г. приходилось 50,1 % от общего объема активов-нетто.

На долю коммерческих банков (Газпром и Альфа-банк) приходилось менее 10 %. Однако их доля в общем объеме совокупных активов-нетто за анализируемый период увеличилась на 2,1 п.п. и 1,2 п.п. соответственно. Доля Россельхозбанка за анализируемый период доля сократилась на 1,1 п.п.

ВЫВОДЫ

Проведенное исследование позволило сделать вывод об увеличении уровня концентрации в банковской сфере за анализируемый период. Значение индекса Херфиндаля-Хиршмана позволяет характеризовать банковский сектор России как умеренно концентрированный рынок, который представляет собой олигополию с конкурентным окружением.

За анализируемый период значение индекса увеличилось на 12,6 % и составило на 01.01.2024 г. 1514,9 пункта.

Среди причин увеличения уровня концентрации в банковской сфере можно выделить:

1. Снижение количества кредитных организаций в т. ч. банков: за период с 01.01.2019 по 01.01.2024 гг. количество действующих банков сократилось на 116 ед. или на 26,4 %;

2. В открытом доступе опубликован список системно значимых банков, что дает им неоспоримое преимущество по сравнению с другими банками, так как доверие у населения к ним больше;

3. Технологическое преимущество крупнейших банков отрасли: у них сконцентрировано больше финансовых и человеческих ресурсов. В топ–5 банках России занято 34,5 % от общей численности занятых в финансовой и страховой деятельности.

По версии «Sk Финтех Хаб», самым инновационным банком по итогам первого полугодия 2024 года является Сбербанк [12], сохранив свою позицию с 2023 года. Вторую строчку в рейтинге занял «Альфа–банк», ВТБ – третью строчку, Газпром – восьмую, а Московский кредитный банк – десятую.

Усиление процесса концентрации приводит к снижению уровня конкуренции в банковском секторе, что в конечном результате усиливает процесс монополизации, который имеет ряд негативных последствий:

- снижение уровня инновационного развития банковского сектора. Снижение уровня конкурентности приводит к снижению новых инновационных, технологических банковских продуктов, что ведет к снижению эффективности банковской сферы;

- уменьшение качества и доступности банковских услуг. Увеличение уровня концентрации приводит к снижению качества банковских услуг, а также выгодных предложений и условий для клиентов, что в конечном результате влияет на снижение уровня благосостояния населения [13].

- снижение перераспределительной функции банковского сектора.

В России концентрация банковского сектора происходит в сторону Москвы и Московской области, что способствует оттоку капитала из регионов и снижает инвестиционную активность в регионе, а в конечном итоге приводит к снижению экономического роста.

В дальнейших исследованиях предлагается изучить более детально негативные эффекты концентрации в банковском секторе, а также разработать комплекс мероприятий по их нивелированию.

Список литературы

1. Коновалова М. Е. Концентрация и централизация капитала в банковской сфере // Наука XXI века: актуальные направления развития. 2022. № 2–1. С. 205–210. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=43939848>
2. Ковалева Н. А., Конкина У. А., Кудряшов С. С. Анализ концентрации банковской системы: зарубежный опыт, российская практика // Финансовые рынки и банки. 2021. № 1. С. 51–55. URL: <https://elib.far.ru/art2021/bv265.pdf/info>
3. Мишура А. В. Концентрация на региональных рынках кредитования населения России в условиях роста цифровизации банковских услуг. Экономика региона. 2024. Т. 20 (1), С. 293–304. DOI: 10.17059/ekon.reg.2024-1-20
4. Тавбулатова З. К., Яндаров М. А. О тенденциях в банковском секторе в условиях концентрации Российского капитала // Цифровой регион: опыт, компетенции, проекты: сборник статей V юбилейной Международной научно-практической конференции. Брянск, 25 ноября 2022 г. / под ред. Н. А. Кулагина. Брянск: Брян. гос. инженерно-технол. ун–т., 2023. С. 875–883.

5. Northcott C. A. Competition in Banking // Financial System Review. 2004. №. 6. Pp. 75–77.
6. Банковское дело: учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. Г. Г. Коробовой. М.: Экономистъ, 2006. 766 с.
7. Тавбулатова З. К., Таштамиров М. Р., Мусханова Х. Ж. Тенденции устойчивого развития банковской системы России: монография; Чеченский государственный университет им. А. А. Кадырова. Грозный. 2022. 136 с.
8. Ибрагимов К. Х., Таштамиров М. Р., Мусханова Х. Ж. Российская банковская система: ретроспектива развития и современные тенденции // Вестник евразийской науки. 2021. Т.13. № 6. [Электронный ресурс]. URL: <https://esj.today/PDF/40ECVN621.pdf>
9. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации // Банк России: [сайт]. [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/.
10. Albert O. Hirschman. The Paternity of an Index // The American Economic Review. American Economic Association. 1964. 54 (5). Pp. 761–762.
11. Рейтинг банков // банки.ру: [сайт]. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.banki.ru/banks/ratings/>.
12. «Сколково» назвал Сбер самым инновационным банком России первой половины 2024 года // Инновационный центр «Сколково»: [сайт]. [Электронный ресурс]. URL: <https://sk.ru/news/skolkovo-nazval-sber-samym-innovacionnym-bankom-rossii-pervoj-pолоviny-2024-goda/>
13. Леонов М. В., Фрисова С. Н. Инструментарий исследования рыночной конкуренции в банковском секторе // Научное обозрение. Экономические науки. 2019. № 3. С. 48–52.

Статья поступила в редакцию 27.01.2025