

*Рыбкин А. Г., студент 3 курса
Финансовый университет при Правительстве РФ,
Москва, Россия*

*Шелокова Ю. Д., студентка 3 курса
Финансовый университет при Правительстве РФ,
Москва, Россия*

*Научный руководитель:
Дубова Светлана Евгеньевна
Доктор экономических наук, профессор
Финансовый университет при Правительстве РФ,
Москва, Россия*

ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ СТЕПЕНЬ КОНЦЕНТРАЦИИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

Аннотация. В статье рассматривается проблема затухания мелких игроков российского банковского сектора в условиях повышенного значения крупных кредитных организаций в этой области. Так, статья посвящена анализу уровня концентрации банковского сектора через показательные индексы, которые позволили скорректировать взгляды населения и государства в целом на состоятельность и устойчивость данной финансовой структуры как незаменимой детали развития экономики страны. Важность данных показателей заключается в поддержании кредитного сектора государства в надёжном, устойчивом и безопасном состоянии. Данные индексы послужили “вторым дыханием” конкурентоспособности недавно зарегистрированных кредитных организаций, желающих начать финансовую

деятельность, способствуя тем самым не только извлечению собственной выгоды, но и развитию хозяйственной деятельности страны.

Ключевые слова. Банковская система, концентрация, системообразующие банки, индекс Херфиндаля-Хиршмана, коэффициент рыночной концентрации, долевой анализ.

Annotation. *The article deals with the problem of attenuation of small players in the Russian banking sector in the context of the increased importance of large credit institutions in this area. Thus, the article is devoted to the analysis of the level of concentration of the banking sector through exponential indices, which made it possible to adjust the views of the population and the state as a whole on the viability and stability of this financial structure as an indispensable detail of the development of the country's economy. The importance of these indicators is to maintain the credit sector of the state in a reliable, stable and safe condition. These indices have served as a “second wind” of the competitiveness of newly registered credit institutions wishing to start financial activities, thereby contributing not only to the extraction of their own benefits, but also to the development of the country's economic activity.*

Key words. *Banking system, concentration, system-forming banks, Herfindahl-Hirschman index, market concentration coefficient, equity analysis.*

Введение. В процессе длительной истории развития человечества люди шли к становлению банковской системы как необходимой и важной составляющей экономики мирового сообщества. Банки считаются достаточно древним изобретением. История возникновения банковской системы берёт своё начало с 7 века до нашей эры. Уже на тот момент в Вавилоне, как принято считать, существовали ростовщики, то есть те лица, которые предоставляли денежные средства в долг с условием возврата полной суммы с процентами. Также известно, что в Древней Греции были траpezиты – менялы, они могли обменивать монеты, принимать денежные средства на хранение, а

древнегреческие храмы имели возможность предоставлять займы, которые состояли из хранившихся в них сбережений [1]. История развития банковского сектора в России ведётся с 17 века нашей эры. Становление банковской системы – весьма длительный и трудный процесс, который определяется богатой и обширной исторической справкой. В современно развивающемся мире банковская система – это важнейшая составляющая экономики любой страны, поэтому данная тема имеет весомую актуальность в развитии государства и непосредственно его банковского сектора.

Деятельность российского банковского сектора с течением времени трансформировалась, количество игроков в банковской сфере изменялось, некоторые участники терпели поражение, а некоторые, напротив, набирали силу и становились ключевыми в своей области. Ныне в России наблюдается тенденция к уменьшению количества банков, причиной тому служит укрепление крупных банков и закрытие (либо слияние с крупными) мелких под воздействием фактора конкуренции, что демонстрирует график 1 [2].

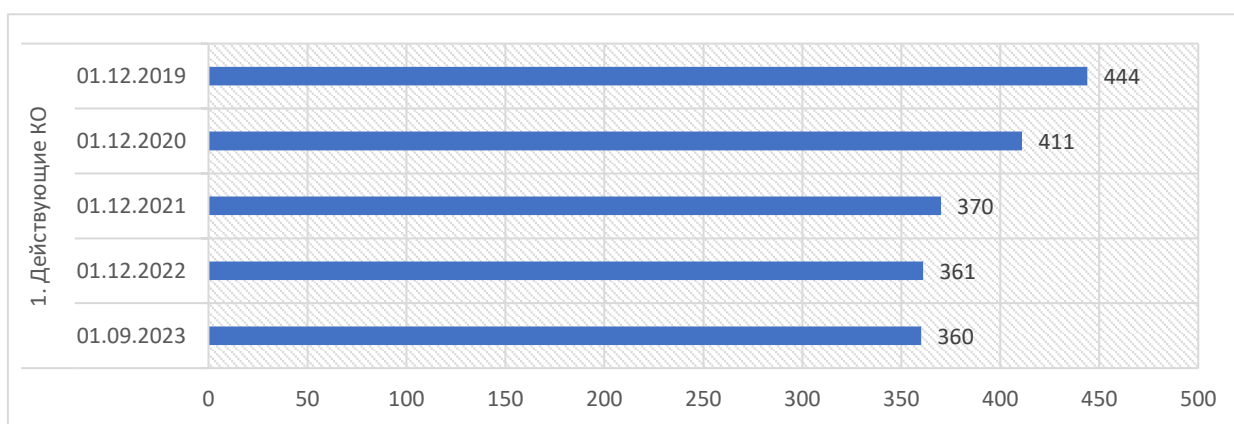


График 1. Динамика количества действующих кредитных организаций.

Источник: составлено авторами на основе данных сайта Банка России.

Стоит отметить, что у многих банков ЦБ РФ отзывает лицензии, это, в свою очередь, сказывается на уменьшении их количества в структуре банковского сектора нашего государства. Говоря о сокращении количества банков, важно обратить внимание и на параллельное повышение конкурентоспособности и востребованности крупных банков. Такие банки

относятся к системно значимым кредитным организациям государства. Проследить динамику изменения степени влияния системообразующих банков в общей структуре банковского сектора страны может позволить индекс концентрации банковского сектора. Однако, прежде чем исследовать данный показатель, необходимо понять, в чём же заключается его суть. Если говорить кратко, то концентрация банковской деятельности – показатель, который характеризует степень монополизированности банковского рынка в стране. То есть это степень сосредоточение активов, депозитов, ресурсов и услуг в банковской системе на ограниченное количество банков или их групп. Данный показатель применяется для проведения анализа уровня конкурентоспособности, а также эффективности развития национальной банковской структуры с целью выявления проблем, присущих ей. Такой индекс имеет место быть в каждой стране, где активно развивается банковская система, ведь концентрация означает доминирование небольшого числа крупных банков и в то же время владение незначительной долей рынка остальными банками. По последним данным, Банк России выделяет 13 системно значимых банков, на долю которых приходится 78% совокупных активов банковского сектора РФ, они представлены в таблице 1 [3].

Таблица 1. Перечень системно значимых кредитных организаций на 17.10.2023. Источник: сайт Банка России.

№ п/п	Наименование кредитной организации
1	АО ЮниКредит Банк
2	Банк ГПБ (АО)
3	ПАО «Совкомбанк»
4	Банк ВТБ (ПАО)
5	АО «АЛЬФА-БАНК»
6	ПАО Сбербанк
7	ПАО «Московский Кредитный Банк»

8	ПАО Банк «ФК Открытие»
9	ПАО РОСБАНК
10	АО «Тинькофф Банк»
11	ПАО «Промсвязьбанк»
12	АО «Райффайзенбанк»
13	АО «Россельхозбанк»

Системно значимые банки – это такие кредитные организации, которые из-за своего размера, функционала и связей с другими финансовыми институтами имеют потенциальное влияние на финансовую стабильность и функционирование всей финансовой системы страны или даже на международном уровне. Они считаются системообразующими по причине важности для экономики и в связи с реальными потенциальными рисками, которые они могут представлять для всей финансовой системы страны в случае их банкротства или других проблем.

Концентрация банковской деятельности может быть измерена различными методами. В международной практике для расчёта концентрации банковской системы (БС) принимаются такие показатели как индекс Херфиндаля – Хиршмана, индекс Линда или же, например, индекс энтропии или дисперсии и другие. Существуют факторы, влияющие на степень концентрации банковского сектора, к ним относят: размер и количество банков в стране, их рыночная доля, входные барьеры в данный сектор экономики, цикличность развития макроэкономических процессов, политика независимых монетарных властей, уровень конкурентности. Оценка концентрации БС полезна в определении уровня конкурентности в сфере, уместна в исследовании влияния на: доступность финансовых услуг, эффективность и стабильность банковской системы, а также важна для разработки антимонопольной политики и мер поддержания конкуренции. В РФ данный показатель основывается на расчёте: доли 5 самых крупных кредитных организаций в совокупных активах БС экономики, также доли 200

самых крупных банков в совокупных активах и, конечно же, индекса Херфиндаля – Хиршмана. Остановимся подробнее на некоторых индексах.

Индекс Херфиндаля-Хиршмана (ННІ) – это экономический индикатор, который используется для измерения концентрации рыночной доли в отрасли или секторе экономики. Он рассчитывается путём суммирования квадратов рыночных долей каждого участника определённого сектора. Чем выше значение ННІ, тем более концентрирована отрасль или сектор. Данный индекс принимает значение от 0 до 1. Если ННІ меньше 0,1, то низкий уровень концентрации, то есть отрасль низкомонополизирована. Если ННІ от 0,1 до 0,18 – средний. Если ННІ превышает 0,18 – высокий. Если в отрасли наблюдается чистая монополия, то показатель индекса будет равен 1, то есть 100% отрасли будет занимать одна фирма. Таким образом, чем выше значение индекса, тем выше концентрация игроков на рынке. Данный индикатор достаточно простой и понятный, он может предотвратить формирование непропорционального доминирования в области банковского сектора. Стоит отметить, что ННІ не является исчерпывающим для измерения конкуренции. Для более полного понимания ситуации требуется учитывать и такие факторы, как, например, цены, доступ к рынку, влияние технологических изменений или инноваций и другие параметры.

Так, базирясь на информации, представленной выше, был произведен расчет показателя ННІ с целью выявления уровня концентрации банковской системы. Концентрация данной отрасли экономики базируется на 4 основных показателях, к которым принято относить:

1. Концентрацию нетто-активов кредитных организаций за вычетом резервов на возможные потери и налога на прибыль.
2. Концентрацию капитала (собственных средств).
3. Концентрацию корпоративных кредитов (нефинансовым и финансовым организациям (кроме кредитных организаций)).
4. Концентрацию средств (вкладов) физических лиц.

Данные показатели продемонстрированы на официальном сайте Банка России и выражаются в миллионах рублей [10]. При подсчете данного показателя были использованы максимально актуальные данные за период 01.02.2023 - 01.10.2023.

Изначально были усреднены показатели за данный промежуток времени по отраслям банковского сектора, рассмотренным выше. В результате таких манипуляций были получены данные, представленные в таблице 2, демонстрирующие показатели нетто-активов, вкладов физических лиц, капитала и корпоративных кредитов.

Таблица 2. Показатели банковского сектора за период 01.02.2023 - 01.10.2023. Источник: составлено авторами на основе данных сайта Банк России.

	Нетто-Активы	Вклады физ. лиц	Капитал	Корп.кредиты
1-5	92310962,3	26953181,5	9276609,52	44590066,5
6-10	20894573,4	4005859,4	1949154,8	10064191,6
11-20	14827054,3	3006173,26	1885286,05	4502323,98
21-50	10132001,4	2547070,37	116487,644	2807960,27
51-100	4761092,31	1182769,92	160129,924	1308263,09
с 101	2728544,14	693764,607	639249,286	659519,903
Итого	145654228	38388819,2	14026917,2	63932325,4

Имея уже известные показатели и их итог, необходимо посчитать ту долю, которую занимают как самые крупные игроки, так и самые мелкие. Таблица 3 демонстрирует необходимую информацию для дальнейшего расчета индекса ННІ.

Таблица 3. Доли игроков банковского сектора за период 01.02.2023 – 01.10.2023. Источник: составлено авторами.

	Нетто-Активы	Вклады физ. лиц	Капитал	Корп.кредиты
1-5	63,38%	70,21%	66,13%	69,75%
6-10	14,35%	10,43%	13,90%	15,74%
11-20	10,18%	7,83%	13,44%	7,04%
21-50	6,96%	6,63%	0,83%	4,39%
51-100	3,27%	3,08%	1,14%	2,05%
с 101	1,87%	1,81%	4,56%	1,03%
Итого	100%	100%	100%	100%

Далее, используя основную формулу ННІ, которая гласит, что необходимо найти сумму квадратов долей, можно определить то значение, которое составляет данный индекс. График 1 демонстрирует уже рассчитанные показатели ННІ по вышеназванным отраслям.

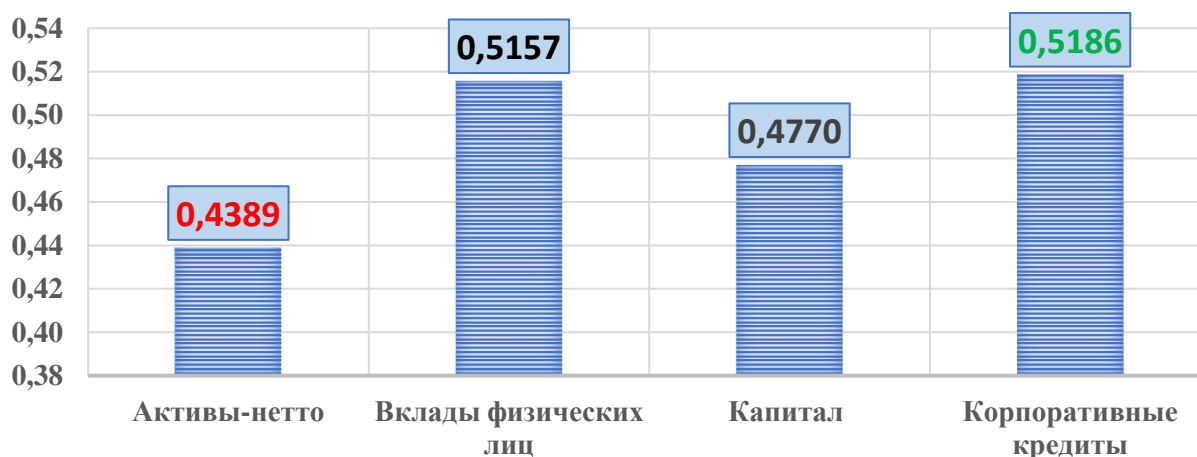


График 2. Показатель индекса ННІ по секторам банковской системы за период 01.02.2023 - 01.10.2023. Источник: составлено авторами.

В 2023 году концентрация по нетто-активам банковской системы, вкладам физических лиц, капиталу кредитных организаций и выданным корпоративным кредитам – высокая. Данный вывод доказывается явным преобладанием значений над верхней границей нормы, которая составляет

0,18 у. е. Наибольшее значение среди 4-х названных составляет концентрация по корпоративным кредитам, что связано с достаточно высоким скачком предоставления кредитов кредитными организациями. Наименьшее значение ННІ составил показатель нетто-активов, что, вероятно, связано с преобразованием кредитных организаций, в частности банков, из коммерческих организаций в экосистему.

Как было отмечено выше, индекс Херфиндаля-Хиршмана является не единственным показателем, демонстрирующим степень концентрации банковского сектора, поэтому перейдем к рассмотрению индекса рыночной концентрации.

Индекс рыночной концентрации – это инструмент, который используется для измерения степени монополизированности рынка. Универсальность и преимущество данного индекса по сравнению с ННІ заключается в простоте его расчета. Индекс рыночной концентрации строится на суммирование долей, а не их квадратов.

В общем виде формула выглядит следующим образом [11]:

$$CRn = \sum_{i=1}^N Di$$

Где D_i – доля (в процентах) конкретной кредитной организации в общем объеме продаж банковских услуг на рынке.

Благодаря данному индексу можно продемонстрировать значимость системообразующих кредитных организаций в банковской системе в целом.

Представленная информация в таблице 3 (см. выше) была основана на одном из макроэкономических принципов анализа, к которому относят “при прочих равных”. Делая акцент на нем, можно утверждать, что в данных группировках доли кредитных организаций равны между собой, а следовательно, предоставляется возможность посчитать долю одного, поделив значение общей доли на количество значений входящих группировок. Данные действия произведены для нахождения 3-х оставшихся системообразующих

кредитных организаций в промежутке от 11 до 20. Следовательно, доля 1-ой кредитной организации составит 1.0180% по активам, 0.7831% по вкладам физических лиц, 0.4911% по собственным средствам и 0.7042% по корпоративным кредитам.

Теперь, суммируя доли первых 13-ти системообразующих кредитных организаций, которые по общим допущениям обладают наибольшими активами, капиталом, привлеченными вкладами и выданными кредитами, получаем:

1. $CR_1 = 80.776\%$ по вкладам физических лиц
2. $CR_2 = 82.995\%$ по нетто активам
3. $CR_3 = 72.685\%$ по капиталу
4. $CR_4 = 87.600\%$ по корпоративным кредитам

Все вышеперечисленные значения входят в промежуток от 70% до 100%, что говорит о высокой степени концентрации, как и в случае расчета индекса ННІ. Данный показатель демонстрирует не просто уровень концентрации всей банковской системы, но и значимость системообразующих кредитных организаций, где наибольшее значение составили корпоративные кредиты, равные 87.6%.

Рассмотрим следующий индекс.

Индекс Линда – это инструмент, который также применяется для оценки степени концентрации банковского сектора, он позволяет определить уровень неравенства между лидирующими банками, а также используется в качестве определителя олигополистических границ. Данный индекс рассчитывается следующим образом [5]:

$$L = \frac{1}{K(K-1)} * \sum_{i=1}^K Qi$$

Где K – число крупных участников рынка, Qi – отношение долей рынка между участниками, i – число ведущих среди крупных.

$$Q_i = \frac{A_i}{i} : \frac{A_k - A_i}{k - i}$$

Где A_i – общая доля рынка, приходящаяся на i поставщиков, A_k – доля рынка, приходящая на k крупных поставщиков

Изначально для расчета данного индекса необходимо определить, олигополизирован ли рынок организациями “первого эшелона”. Самые крупные игроки рынка занимают существенную долю в общем объеме активов, следовательно, можно принять утверждение о степени олигополизации. Так, максимально актуальной информацией по подсчету рассматриваемого индекса послужили данные за июнь 2023 года, эти данные демонстрируют активы организаций в миллиардах рублей, что указано в таблице 4 [8].

Таблица 4. Объем активов крупных игроков банковского сектора на состояние 01.06.2023. Источник: Бробанк, маркетплейс банковских услуг.

Место	Банк	Объем активов (млрд рублей)	Доли
1	ПАО Сбербанк	44 512,03	38,00%
2	Банк ВТБ (ПАО)	22 330,89	19,06%
3	Банк ГПБ (АО)	13 694,78	11,69%
4	АО АЛЬФА-БАНК	6217,72	5,31%
5	АО Россельхозбанк	4541,06	3,88%
6	ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	4480,78	3,82%
7	ПАО Банк ФК Открытие	3526,58	3,01%
8	ПАО Совкомбанк	2447,57	2,09%
9	АО Райффайзенбанк	2240,33	1,91%
10	АО Банк ДОМ.РФ	1859,75	1,59%
11	ПАО РОСБАНК	1824,89	1,56%
12	АО Тинькофф Банк	1684,69	1,44%

13	Банк ВБРР (АО)	1524,54	1,30%
14	АО АБ РОССИЯ	1336,6	1,14%
15	АО ЮниКредит Банк	1145,79	0,98%
16	ПАО АК БАРС БАНК	896,38	0,77%
17	ПАО Банк Санкт-Петербург	854,67	0,73%
18	АО АКБ НОВИКОМБАНК	760,59	0,65%
19	ПАО БАНК УРАЛСИБ	691,57	0,59%
20	АО КБ Ситибанк	574,59	0,49%

Конечно, в таблице представлены не все банковские организации рынка России, однако при подсчете индекса Линда не требуется выборка в 361 кредитную организацию. Опираясь на формулы, приведённые выше, изначально был произведен расчет отношение долей рынка между участниками (Q_i), применяя значения $k = 2$ и $i = 1$. Зная значение Q_1 , можно определить значение L_2 , которое получилось равным 0,996 из-за несомненно высокой доли ПАО Сберанка как потенциального “монополиста рынка”. Для расчета показателя Q_2 был взяты параметры k и i равные 3 и 2 соответственно. На графике 3 представлен разрыв между получившимися значениями индекса Линда и значения, соответствующими рынку совершенной конкуренции.

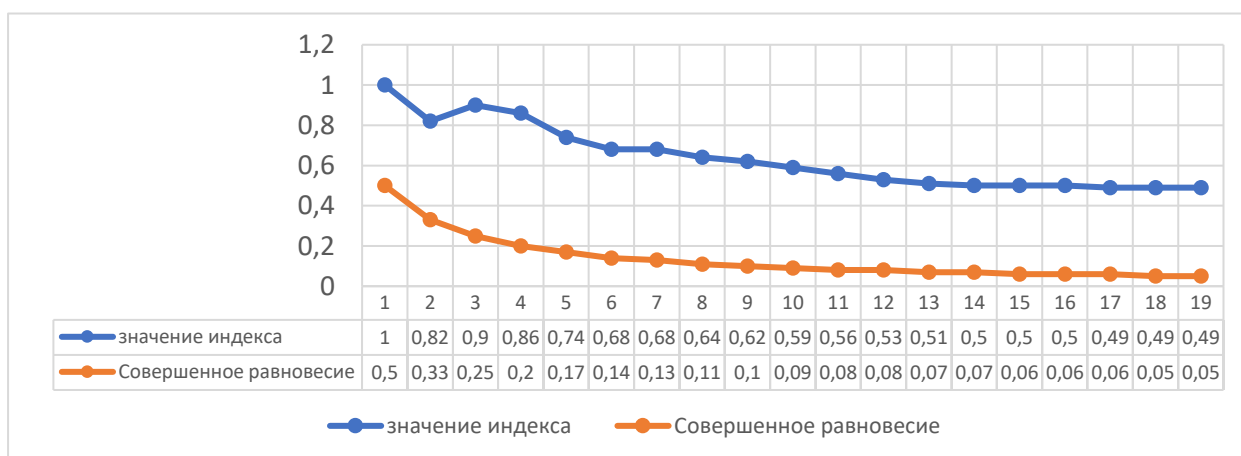


График 3. Показатель индекса Линда по активам банков за июнь 2023.

Источник: составлено авторами.

На данном графике отчетливо виден серьезный разрыв между значениями индекса и совершенным равновесием, что говорит о безусловно высоком уровне концентрации банковской системы по активам. Также, опираясь на данный индекс и график, приведенный ниже, можно с уверенностью утверждать, что первые 2 организации на рынке, к которым относятся ПАО Сбербанк и ПАО ВТБ банк, “держат рынок в своих руках”.

Конечно, существует множество иных способов подсчета степени концентрации. Они могут быть выражены не в активах кредитных организаций или их капитале, а в тех банковских продуктах, которые они предоставляют. Однако самой главной точкой соприкосновения во всех случаях служит долевой анализ, который является “отправной точкой” анализа концентрации как рынка товаров, так и рынка банковских услуг в целом.

В Российской Федерации на банковский сектор выпадает довольно высокая степень концентрации кредитных организаций. На плечах системообразующих банков лежит целостность всей банковской системы. Необходимо помнить, что если банковский сектор сильно сконцентрирован, то возникает риск системного потрясения в случае банкротства или финансовых трудностей крупного банка, что даже способно вынудить правительство вмешаться в спасение крупных игроков на рынке, а это, в свою очередь, может снизить конкуренцию и нанести урон экономике целого государства. В этом заключается основная проблема банковского сектора РФ, так как в случае кризиса усилий самых крупных игроков на рынке может быть недостаточно для последующего выхода из рецессии.

Таким образом, необходимость показателя концентрации банковского сектора обусловлена его влиянием на стабильность и эффективность функционирования всей финансовой системы страны в целом, а также заключается в его важности в области обеспечения доступности финансовых услуг и предотвращении возможных рисков в случае финансовых трудностей системно значимых банков. Чем выше доля крупных банков, тем выше степень

концентрации, тем сильнее монополизирован и ненадёжен банковский сектор страны.

Используемые источники:

1. Банковская система. История банковского дела. [Электронный ресурс] – URL: <https://ppt-online.org/216940> (Дата обращения 11.11.2023).
2. Банк России: официальный сайт. – Москва. Количественные характеристики действующих кредитных организаций 2019-2023 –URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/lic/ (Дата обращения 11.11.2023).
3. Банк России: официальный сайт. Перечень системно значимых кредитных организаций на 17.10.2023. URL: https://cbr.ru/banking_sector/credit/SystemBanks.html/ (Дата обращения 11.11.2023).
4. ООО ИА «Банки.ру». Концентрация банковской деятельности. URL: <https://clck.ru/36aYmw> (Дата обращения 11.11.2023).
5. Экономика отрасли. Автор – Гришина Екатерина Анатольевна, к.э.н., доцент каф. «Производственный менеджмент и экономики энергетики». URL: <https://ppt-online.org/969341> (Дата обращения 11.11.2023).
6. Ковалева Наталия Алексеевна, Конкина Ульяна Алексеевна, Кудряшов Савва Сергеевич. Анализ концентрации банковской системы: зарубежный опыт, российская практика // Финансовые рынки и банки. 2021. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-kontsentratsii-bankovskoy-sistemy-zarubezhnyy-opyt-rossiyskaya-praktika> (Дата обращения: 12.11.2023).
7. Ибрагимов Канта Хамзатович, Таштамиров Магомед Русланович, Мусханова Хеда Жамуловна Тенденции процессов концентрации банковского капитала в российской банковской системе // Вестник Евразийской науки Серия №6, Том 14 / 2022. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti->

kontsentratsii-bankovskogo-sektora-v-rossiyskoy-federatsii (Дата обращения: 12.11.2023)

8. Сервис подбора финансовых услуг Brobank.ru. Крупнейшие банки 2023 года. URL: <https://brobank.ru/samyepribylnye-banki-2023-goda/> (Дата обращения: 12.11.2023)

9. Банковский сектор. Аналитический комментарий. НКР 27 апреля 2023 года. Прогноз развития банковского сектора РФ в 2023 году. URL: https://ratings.ru/files/research/banks/NCR_BanksOutlook_Apr2023.pdf (Дата обращения: 12.11.2023)

10. Банк России: официальный сайт. – Москва. Отдельные показатели деятельности кредитных организаций (по группам кредитных организаций, ранжированных по величине активов) на 2023 год. https://cbr.ru/statistics/bank_sector/pdco_sub/ (Дата обращения 11.11.2023).

11. Граир Мурадян Оценка концентрации и конкуренции в банковской системе Армении с помощью индекса Линды // Вестник Армянского государственного экономического университета. 2020. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-kontsentratsii-i-konkurentsii-v-bankovskoy-siste-me-armenii-s-pomoschyu-indeksa-lindy> (Дата обращения: 11.11.2023).