

АНАЛИЗ КОНЦЕНТРАЦИИ БАНКОВСКОГО РЫНКА РФ В 2010-2023 ГГ.

Иванова М.В.

*Российская Федерация, г. Самара,
Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева*

Аннотация. Для изучения российского банковского рынка с точки зрения взаимодействия игроков друг с другом, необходимо понимать, какую структуру представляет собой банковский рынок. Некоторые авторы не сходятся во мнении о типе структуры банковского рынка Российской Федерации. В статье приведен анализ структуры российского банковского рынка. Для этого были рассчитаны шесть индексов или показателей концентрации, приведены их граничные значения и сделаны соответствующие выводы.

Ключевые слова: банки, кредитование физических лиц, вклады физических лиц, олигополия

Банковский рынок является важнейшим элементом экономики каждой страны. Выступая главными действующими лицами на рынке ссудных капиталов, банки выдают ссуды или кредиты населению страны и юридическим лицам, принимая при этом роли продавцов, а также держат вклады, покупая временные права на денежные ресурсы вкладчиков.

Одним из ключевых условий эффективности экономики любой страны является наличие конкуренции на рынке банковских услуг. Обострение конкурентной борьбы ускоряет развитие банковского бизнеса [1]. Конкуренция на рынке предполагает постоянное совершенствование производства, снижение цен и затрат производителей, повышение качества продукции и качества обслуживания. С другой стороны, высокий уровень концентрации на банковском кредитном рынке говорит об образовании крупных фирм, что, в свою очередь, обеспечивает снижение рисков кредитования [2].

На банковском рынке Российской Федерации замечен факт государственного вмешательства в банковскую политику, что снижает уровень конкуренции на рынке.

Ранние исследования (2001-2010 гг.) свидетельствуют о том, что уровень концентрации на банковском рынке был низким и начал повышаться в посткризисный период, то есть после 2008 года [3]. Некоторые авторы считают, что что и в 2021 г. банковская система РФ находилась в состоянии монополистической конкуренции [4]. Более того считается, что структура российского банковского рынка отличается специфичностью за счет неравномерности экономического развития между регионами страны, а также из-за диспропорции между отраслями экономики [5].

Таким образом, становится необходимым проанализировать актуальный вопрос уровня рыночной концентрации на российском банковском рынке и сделать выводы о том, что из себя представляет структура российского банковского рынка. Иногда рыночная концентрация называется просто концентрацией [6].

Для изучения структуры российского банковского рынка была взята информация об объемах кредитования физических лиц и об объемах вкладов физических лиц 7 крупнейших банков России за период с 2010 по 2023 годы (Сбербанк, ПАО ВТБ, Альфа-Банк, Газпромбанк, Тинькофф Банк, Россельхозбанк, ФК Открытие) [7-23].

На основе этих данных были рассчитаны индексы, характеризующие степень концентрации рынка [24]:

1) Дисперсия долей фирм является показателем, оценивающим степень различия долей участия фирм на рынке и рассчитывается по формуле:

$$\sigma^2 = \frac{1}{n} * \sum_{i=1}^n (S_i - \bar{S})^2,$$

где S_i – доля показателя деятельности i -ой фирмы;

$\bar{S}$ – среднее значение долей фирм на рынке;

n – количество рассматриваемых фирм.

Экономический смысл дисперсии заключается в том, что дисперсия определяет уровень неравномерности распределения долей между участниками рынка [25].

2) Индекс Херфиндаля-Хиршмана относится к группе индексов концентрации и рассчитывается по формуле [26, 27]:

$$HHI = \sum_{i=1}^n S_i^2,$$

Максимальное значение индекса ННІ равно 1. Значение 1 индекс принимает, когда весь объем рынка занимает одна фирма. Минимальное значение индекса равно $\frac{1}{n}$. Минимальное значение индекс ННІ принимает в случае, когда все доли фирм на рынке равны. То есть $\frac{1}{n} \leq HHI \leq 1$. При неизменном числе фирм на рынке значение индекса растет при увеличении разницы между долями фирм [28].

Индекс ННІ более 40 лет используется министерством юстиции Соединенных Штатов Америки при принятии решений по вопросам о слиянии организаций [29].

Между индексом Херфиндаля-Хиршмана и дисперсией существует связь. При неизменном числе фирм на рынке более большое значение дисперсии, т.е. более высокий уровень неравномерности распределения долей фирм, приводит к росту значения концентрации [30].

3) Индекс концентрации рассчитывается как сумма долей крупных фирм в отрасли:

$$CR = \sum_{i=1}^k S_i,$$

где k – количество крупных фирм.

Считается, что фирма является крупной, если ее доля рынка выше средней, то есть превышает $\frac{1}{n}$. Тем не менее показатель CR недостаточно точно оценивает степень концентрации рынка, так как не учитывает вид распределения долей фирм.

Индекс концентрации бывает трехдольным или четырехдольным (в случаях если $k=3$ или $k=4$, соответственно) [31]. В нашей работе используется трехдольный индекс концентрации.

В случае, когда на рынке представлено три крупные фирмы, уровень концентрации считается умеренным при $0,45 \leq CR < 0,7$ [32] и $0,1 \leq HHI < 0,2$ [33].

4) Модифицированный индекс концентрации рассчитывается как разность доли объема крупных фирм, то есть индекса концентрации, и доли их количества на рынке:

$$CRN = CR - CN = \sum_{i=1}^k S_i - \frac{k}{n}.$$

Модифицированный индекс концентрации более чувствителен к изменению структуры рынка, чем простой индекс концентрации, так как имеет прямую зависимость от показателя CR, и обратную зависимость от доли числа крупных фирм на рынке.

5) Нормированный индекс Херфиндаля-Хиршмана рассчитывается как среднеквадратическое различие долей фирм на рынке:

$$C = \sqrt{\frac{1}{2 * (n - 1)} * \sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n (S_i - S_j)^2}.$$

Нормированный индекс Херфиндаля-Хиршмана учитывает различие долей фирм и в случае, когда доли всех фирм равны, индекс принимает нулевое значение.

6) Модифицированный индекс Херфиндаля-Хиршмана используется для сопоставимости индекса ННІ с перечисленными выше показателями. Он имеет те же степень и размерность, что и прочие показатели и рассчитывается по формуле:

$$H = \sqrt{NNI}.$$

Значение индекса Н, характеризующее умеренную и низкую концентрацию на рынке, изменяется от 0 до 0,45.

В таблице 1 представлены значения объемов кредитования физических лиц семи крупнейших российских банков, на основе которых рассчитывались показатели концентрации рынка.

Таблица 1 – Объемы кредитования физических лиц крупнейших банков России (млрд.руб.)

Период (год)	Сбербанк	ВТБ	Альфа -Банк	Газпромбанк	Т-Банк	Россельхозбанк	ФК Открытие
2010	2002	542	65	96	10	82	12
2011	1777	825	87	143	20	141	31
2012	2529	1121	139	210	48	194	37
2013	3333	1518	196	287	81	244	54
2014	4847	1942	235	330	97	275	-
2015	4966	1957	179	314	100	286	38
2016	4654	2170	169	329	115	327	457
2017	5717	1384	236	381	154	363	179
2018	4849	2989	457	501	231	434	523
2019	7884	3365	296	599	377	473	319
2020	9308	3857	431	676	430	563	448
2021	11384	4765	1599	1010	563	616	554
2022	12414	5598	-	-	-	590	-
2023	16075	6980	1971	730	851	533	737

В таблице 2 представлены значения объемов вкладов физических лиц семи крупнейших российских банков, на основе которых также рассчитывались показатели концентрации рынка.

Таблица 2 – Объемы вкладов физических лиц крупнейших банков России
(млрд.руб.)

Период (год)	Сбербанк	ВТБ	Альфа- Банк	Газпромбанк	Т-Банк	Россельхозбанк	ФК Открытие
2010	4 690	590	185	188	5	115	49
2011	5 497	782	234	233	10	138	57
2012	6 257	940	292	275	24	169	72
2013	7 586	1 304	376	337	41	228	112
2014	7 932	1 505	492	418	42	302	106
2015	12 044	1 845	624	534	78	443	237
2016	12 450	2 098	681	630	112	578	500
2017	13 420	2 404	843	771	141	806	392
2018	13 495	4 370	1 122	891	213	985	431
2019	13 647	5 048	1 279	1143	311	1147	890
2020	15 241	5 774	1 564	1336	417	1257	877
2021	17 855	6 376	2 327	1447	614	1313	851
2022	18 499	7 418	2 166	-	-	-	-
2023	11 458	4 579	3 317	1592	791	1261	570

Из таблицы можно сделать вывод о том, что с каждым годом банки наращивают объемы кредитования и объемы имеющихся у них вкладов физических лиц. При этом Сбербанк лидирует как по объемам выдачи кредитов, так и по объемам вкладов.

Так как согласно решению Банка России от 29 декабря 2022 года отчетность и информация, составленные кредитными организациями, начиная с отчетности за 2022 год и заканчивая отчетностью за 3 квартал 2023 года не раскрывается, то для 2022 года было собрано недостаточно данных для расчета показателей концентрации, соответственно для данного периода показатели не рассчитывались [34]. На рисунке 1 изображены значения рассчитанных показателей концентрации на рынке банковских услуг.

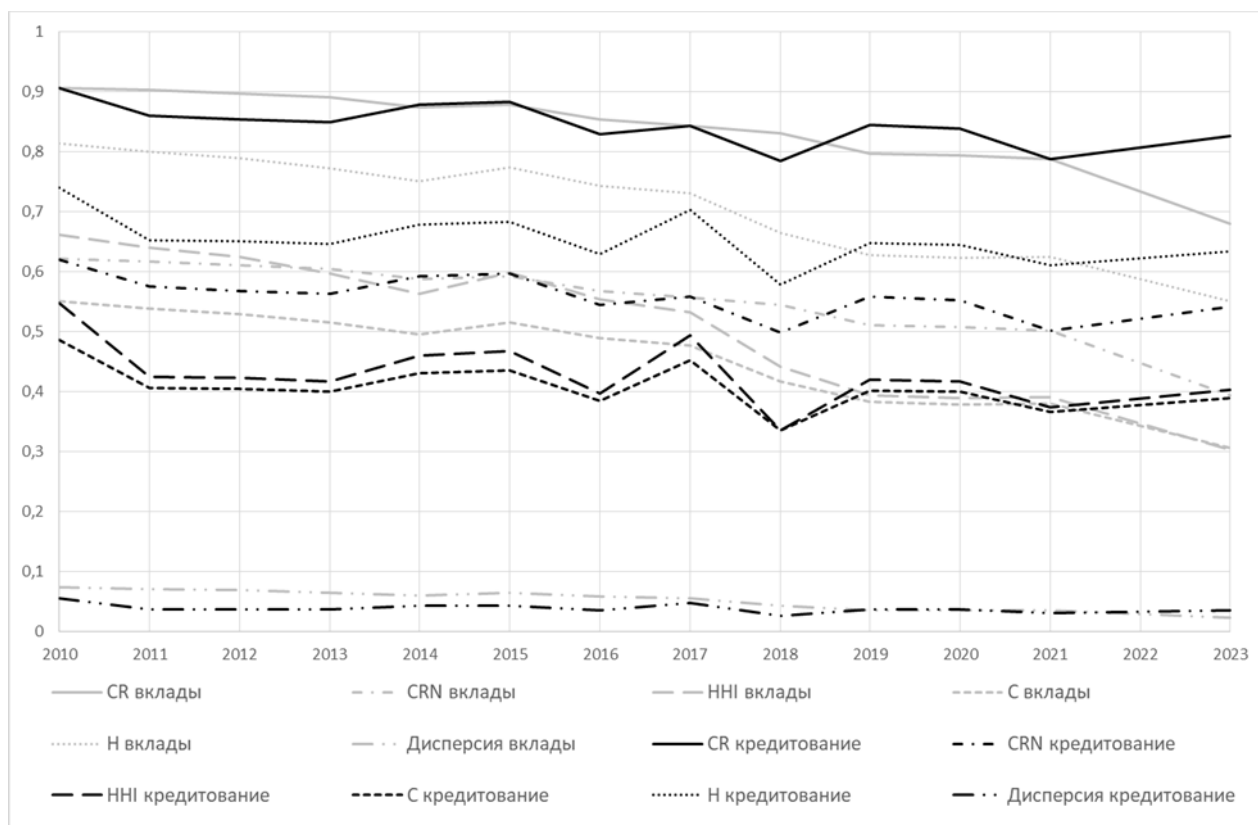


Рисунок 1. Показатели концентрации на рынке банковских услуг

На основе рисунка можно сделать следующие выводы:

- 1) Все показатели концентрации выше граничных, что характеризует банковский рынок как рынок с высокой степенью концентрации.
- 2) Конкуренция на рынках кредитования и вкладов имеет примерно схожие тенденции развития, то есть расчетные показатели по обоим рынкам имеют схожее поведение.
- 3) С 2010 по 2023 год показатели имеют тенденцию к снижению.
- 4) На 2023 год показатели концентрации для рынка вкладов снижаются, а для рынка кредитования растут, то есть концентрация рынка кредитования больше.
- 5) Дисперсия долей участия банков в кредитовании населения и долей банков по держанию вкладов населения не превышает 0,1, то есть очень мала, что указывает на близость банковских долей по значению.

6) Индекс ННІ для кредитования до 2019 года был ниже, чем для показателя вкладов, но никогда не становился ниже 0,3.

7) Индексы CR и CRN ведут себя аналогично и примерно равны для ситуации рассмотрения кредитования и ситуации рассмотрения вкладов.

8) В 2017 году замечен резкий рост концентрации на рынке банковских услуг, а в 2018, наоборот, снижение концентрации, что показывают все показатели концентрации.

На основе анализа можно заключить, что российский банковский рынок характеризуется высоким уровнем концентрации. Индекс Херфиндаля-Хиршмана, индекс концентрации, модифицированный индекс концентрации, нормированный индекс Херфиндаля-Хиршмана и модифицированный индекс Херфиндаля-Хиршмана выше граничных значений. Так как монополистическая конкуренция характеризуется низким уровнем концентрации, то такой тип рынка не подходит для описания банковского рынка РФ. Поскольку на российском банковском рынке в качестве игроков выступает небольшое количество крупных фирм, то можно считать этот рынок олигополистическим. При этом крупнейшим олигополистом является Сбербанк.

Логично предположить, что так как Сбербанк является доминирующим банком на рынке по показателям объемов кредитования и объемов вкладов, то именно он занимает роль лидера и принимает решения по объемам выдачи кредитов и по объемам вкладов населения.

Таким образом, было доказано, что кредитный банковский рынок РФ является олигополистическим.

Список литературы

1. Банковское дело (Настольная книга банкира): учеб. пособие / под. ред. А.А. Абишева, С.А. Святова. Алматы: Экономика, 2015. 382 с.
2. Моисеев С.Р. Концентрация на банковском рынке: благо или зло для реальной экономики? // Финансы и кредит. 2007. №6 (246).
3. Монастырская Г.М. Оценка концентрации банковского рынка // Вестник ОГУ. 2010. №13 (119).
4. Бывшев В.А., Трегуб И.В. Оценка уровня конкуренции в банковской системе российской федерации и роль в конкуренции малых банков // Финансовые рынки и банки. 2023. №2.
5. Отчёты о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2002-2009 годах. URL: www.cbfg.ru (дата обращения 01.12.2024).
6. Рой Л.В., В.П. Третьяк. Анализ отраслевых рынков, учебник, М., 2008.
7. Аудиторское заключение по годовому отчету за 2010 год «Сбербанк». URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/fi_01-01-2011_jsd0an2w.pdf (дата обращения 01.12.2024).
8. Аудиторское заключение по годовому отчету за 2012 год «Сбербанк». URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/sberbank_ral_2012.pdf (дата обращения 01.12.2024).
9. Аудиторское заключение по годовому отчету за 2013 год «Сбербанк». URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/sberbank_ral_2013.pdf (дата обращения 01.12.2024).
10. Аудиторское заключение о годовой (финансовой отчетности) ОАО «Сбербанк России» за 2014 год. URL: <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/img-130160455-0001.pdf> (дата обращения 01.12.2024).
11. Годовой отчет 2015 Сбербанк. URL: https://rspp.ru/upload/uf/742/sberbank_co_2015.pdf (дата обращения 01.12.2024).
12. Консолидированная финансовая отчетность. Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2016 год с аудиторским заключением независимого аудитора. URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/noarchive-ru/word_rus_ye2016_y.pdf (дата обращения 01.12.2024).
13. Консолидированная финансовая отчетность. Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2017 год с аудиторским заключением независимого аудитора. URL:

https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/word_rus_ye17-04fteet.pdf (дата обращения 01.12.2024).

14. Консолидированная финансовая отчетность. Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2018 год с аудиторским заключением независимого аудитора. URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2018/_sberbank_ifrs-ye2018-rus_.pdf (дата обращения 01.12.2024).

15. Консолидированная финансовая отчетность. Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2019 год с аудиторским заключением независимого аудитора. URL: <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/redirected/com/gosa2020/docs/sberbank-ar19-rus.pdf> (дата обращения 01.12.2024).

16. Годовой отчет 2020 Сбербанк. URL: <https://rspp.ru/upload/uf/230/yr-sber-ar20-rus.pdf> (дата обращения 01.12.2024).

17. Обобщенная консолидированная финансовая отчетность. Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2022 год с аудиторским заключением независимого аудитора. URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/2022_ifrs_reporting.pdf (дата обращения 01.12.2024).

18. Финансовые результаты по МСФО банк ВТБ. URL: <https://www.vtb.ru/ir/statements/results/> (дата обращения 01.12.2024).

19. Альфа-Банк Отчетность. URL: https://alfabank.ru/about/annual_report/reporting/ (дата обращения 01.12.2024).

20. Раскрытие информации Газпромбанк. URL: <https://www.gazprombank.ru/about/disclosure/> (дата обращения 01.12.2024).

21. Финансовая отчетность Тинькофф. URL: <https://www.tinkoff.ru/about/investors/11/> (дата обращения 01.12.2024).

22. Отчётность по Международным стандартам (МСФО) Россельхозбанк URL: <https://www.rshb.ru/about/reports-conclusion/msfo> (дата обращения 01.12.2024).

23. Отчеты и публикации Банк Открытие. URL: https://ir.open.ru/reports?from=main_footer (дата обращения 01.12.2024).

24. Банк России. О КОЭФФИЦИЕНТАХ РЫНОЧНОЙ КОНЦЕНТРАЦИИ. Информационно-аналитический материал. URL: https://cbr.ru/content/document/file/158262/02_ds.pdf (01.12.2024).

25. Федорова А.Ю., Экономика отраслевых рынков: уч.пособие, 2-е издание, измененное и дополненное / под ред. проф. С.Б. Смирнова. СПб: Университет ИТМО, 2016. – 89 с. .

26. Waterson M. Economic Theory of the Industry University Press. Cambridge, 1984.
27. Hirschman A.O. The Paternity of an Index // Amer. Econ. Rev. 1964. Vol. 54
28. Аристова Е.В. Основные показатели определения рыночной концентрации // Вестник магистратуры. 2013. №12-3 (27).
29. Шерер Ф.М., Росс Д. Структура отраслевых рынков. М.: ИНФРА-М, 1997. – 698 с.
30. Розанова Н.М., Зороастрова Н.В. Микроэкономика фирмы. М.: 2007.
31. Светульников С.Г. Методологические проблемы многоуровневой теории конкуренции. СПб.: Издательство «Левша Санкт-Петербург», 2016. – 160 с
32. Торгашова, Е.В. Показатели концентрации продавцов на рынке // Молодой ученый. — 2017. — № 52 (186). — С. 113-116.
33. Челнокова О.Ю. Моделирование использования индекса Херфиндаля-Хиршмана при анализе степени концентрации фирм на отраслевом рынке // Профессиональная ориентация. 2018. №2.
34. Банк России. Совет директоров Банка России. URL: https://www.cbr.ru/about_br/dir/rsd_2022-12-29_23_03/ (01.12.2024).

ANALYSIS OF CONCENTRATION OF THE RUSSIAN BANKING MARKET

M.V. Ivanova

*Samara University,
Samara, Russian Federation*

Abstract. To study the Russian banking market from the point of view of interactions between players, it is necessary to understand what structure of the issue the banking market represents. Some authors do not agree on the type of structure of the banking market of the Russian Federation. The article analyzes the structure of the Russian banking market. For this, six indices or indicators of indicators were calculated, their boundary values were determined and the corresponding conclusions were made.

Keywords: banks, personal lending, personal deposits, oligopoly.