

АНАЛИЗ ОЛИГОПОЛИИ НА БАНКОВСКОМ РЫНКЕ

М.В. Иванова

Самарский университет

Россия, 443086, Самара, Московское шоссе, 34

E-mail: ivanova.maria.ami@gmail.com

Ключевые слова: банковский рынок, олигополия, индекс Герфиндаля-Хиршмана.

Аннотация: В данной работе рассматривается банковский рынок как рынок олигополии, приводятся расчеты показателей, доказывающих, что банковский рынок является олигополистическим. Находятся корреляционные зависимости по ключевым характеристикам банков-олигополистов, таким как процентные ставки по кредитам и чистые процентные доходы.

1. Введение

Одним из необходимых условий эффективности экономики страны является наличие конкуренции на банковском рынке. Тем не менее, на российском банковском рынке прослеживается тенденция государственного вмешательства в банковскую политику, что приводит к изменению структуры рынка. В работе предлагается проанализировать структуру банковского рынка, а также сравнить ключевые характеристики банковских услуг банков-олигополистов.

2. Обзор литературы

В работах автора Якунина С.В. утверждается, что банковский рынок по своей структуре является олигопольным, что связано с поддержкой государством банковского сектора [1, 2].

Автор Фиापшев А.Б. характеризует российский банковский рынок как олигополистический с конкурентным окружением [3].

Автор Баликоев В.З. устанавливает олигополистичность банковского рынка, характеризует рынок рентоориентированным, политизированным и клановым [4]. При этом автор рассматривает 7 крупнейших банков страны и использует индекс Герфиндаля-Хиршмана.

Автор Грищенко В.О. использует следующие методы для оценки уровня конкуренции на банковском рынке: коэффициент концентрации, коэффициент Герфиндаля-Хиршмана, коэффициент Холла-Тайдмана, коэффициент энтропии и коэффициент дисперсии и вариации. При этом делается вывод о том, что невозможно сделать однозначного вывода об уровне конкуренции [5].

Автор Петров М.А. считает Сбербанк монополистом на банковском рынке [6].

При этом авторы также предлагают использовать следующие методики расчета уровня конкуренции на российском финансовом рынке. Индекс рыночной власти Линда (Lind), индекс развития рыночной конкуренции (GAR), индекс CBR-Composite [7], индекс Лернера, h-статистика [8], разброс логарифмов рыночных долей, индекс Розенблюта, индекс Джини [9].

В нашей работе рассматривается структура банковского рынка, для чего используется коэффициент НИИ; рассчитываются корреляции между объемами кредитования и ставками кредитования крупнейших Российских банков.

3. Результаты исследования

Для изучения структуры банковского рынка была взята информация об объемах кредитования 9 крупнейших банков России за период с 2010 по 2022 годы (Сбербанк, Пао ВТБ, Альфа-Банк, Газпромбанк, Тинькофф Банк, Россельхозбанк, ФК Открытие, Росбанк, Промсвязьбанк), на основе которых был рассчитан индекс Герфиндаля-Хиршмана по формуле:

$$НИИ = \sum_{i=1}^n S_i^2,$$

где S_i^2 – выраженные в процентах доли различных показателей деятельности фирм; n – количество фирм в отрасли.

На рис. 1 изображены значения индекса Герфиндаля-Хиршмана на рынке банковских услуг [10-28].

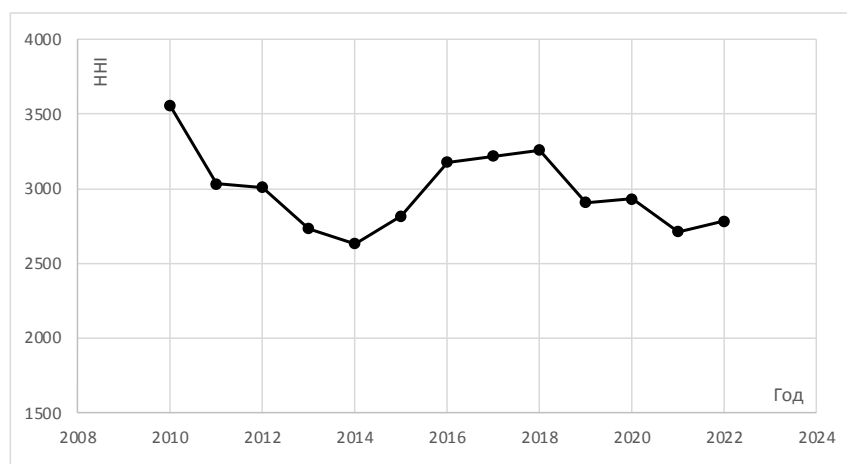


Рис. 1. Индекс Герфиндаля-Хиршмана на банковском рынке по показателю объемов кредитования банков.

Рассчитанный индекс Герфиндаля-Хиршмана превышает 1600 и указывает на высокую концентрацию рынка [29]. Можно сделать вывод о том, что банковский рынок является олигополистическим и близок к монополии. При этом крупнейшим олигополистом является Сбербанк.

Далее предлагается найти корреляции объемов кредитования 4 рассмотренных банков, которые занимают более 80% доли рынка, для нахождения закономерностей на банковском рынке.

В таблице 1 приведем значения объемов кредитования банков за 2010-2022 гг. [10-23].

Таблица 1. Объемы кредитования топ-4 банков России по периодам (млрд.руб.).

	Сбербанк	ВТБ	Альфа-Банк	Газпромбанк
2010	5195,71	1102,00	406,68	1084
2011	5534,13	1626,17	539,04	1455
2012	7230,57	1845,94	744,04	1858
2013	8718,38	6259,00	836,94	2356
2014	11879,91	8537,30	1460,40	3177

2015	15718,15	9437,50	1398,96	3512
2016	18664,70	8854,50	1491,72	3504
2017	18096,10	9171,40	1678,61	3773
2018	21082,30	10695,20	1960,97	4132
2019	21749,40	10771,10	2423,14	4627,1
2020	25008,60	12264,40	3105,95	5440,8
2021	27095,50	14690,00	3749,00	7712,6

Из таблицы можно сделать вывод о том, что с каждым годом банки наращивают объемы кредитования. Так, темп роста объемов кредитования Сбербанка за период с 2010 по 2021 годы составляет 521,5%, Альфа-Банка 921,9%, Газпромбанка 711,5, банк ВТБ за 11 лет резко увеличил объем выданных кредитов, темп роста составляет 1333%. Такие результаты могут быть связаны с общим развитием экономики в стране, а также с проведением эффективных банковских стратегий.

На основе данных таблицы 1 были посчитаны коэффициенты корреляции между организациями. Приведем результаты корреляционного анализа в таблице 2.

Таблица 2. Коэффициенты корреляции по объемам кредитования топ-4 банков России.

	Сбербанк	ВТБ	Альфа-Банк	Газпромбанк
Сбербанк	1	0,95	0,95	0,94
ВТБ		1	0,91	0,94
Альфа-Банк			1	0,98
Газпромбанк				1

На основе данных таблицы можно сделать вывод о том, что все коэффициенты корреляции велики, то есть зависимость между объемами кредитования банков существует и является прямой.

Для проведения более глубокого анализа предлагается провести корреляционный анализ на основе данных о ставках кредитования физических лиц. Так как банки не предоставляют информацию о ставках кредитования в открытой форме, предлагается посчитать ставки по формуле [30]:

$$i_{it} = \sum_{t=1}^T \frac{R_{it}}{Q_{it}},$$

где i_{it} – средняя ставка кредитования i -го банка в периоде t ($i=1$ – Сбербанк, $i=2$ – банк ПАО ВТБ, $i=3$ – Альфа-Банк, $i=4$ – Газпромбанк); T – количество рассматриваемых периодов; R_{it} – процентный доход от кредитования физических лиц i -го банка в t -ом периоде; Q_{it} – объем кредитования физических лиц i -го банка в t -ом периоде.

Для нахождения процентного дохода от кредитования физических лиц i -го банка воспользуемся формулой:

$$R_{it} = \widetilde{R}_{it} \times \alpha_{it},$$

где \widetilde{R}_{it} – процентные доходы i -го банка в периоде t ; α_{it} – доля кредитования физических лиц в общем объеме кредитования i -го банка в периоде t .

В таблице 3 приведены значения общего объема кредитования, объема кредитования физических лиц, доли объема кредитования физических лиц в общих объемах кредитования, процентных доходов, процентных доходов, полученных от кредитования физических лиц и средних процентных ставках топ-4 банков за 2021 год.

Таблица 3. Финансовые показатели топ-4 банков России за 2021 год.

	Сбербанк	ВТБ	Альфа-Банк	Газпромбанк
Объем кредитования (млрд. руб.) [10-23]	27 095	14 690	3 749	8 479
Объем кредитования физических лиц (млрд. руб.) [10-23]	11 384	4 765	1 599	1 010
Доля объема кредитования физических лиц в общем объеме кредитования	0,42	0,32	0,43	0,12
Процентные доходы (млрд. руб.) [10-23]	2 512	1 129	290,4	197,6
Процентные доходы, полученные от кредитования физических лиц (млрд. руб.)	1 055	366,1	123,9	48,1
Средняя ставка кредитования (%)	9	8	8	5

В таблице 4 приведем средние расчетные значения процентных ставок по топ-4 банков.

Таблица 4. Процентные ставки топ-4 банков России по периодам и ключевая ставка ЦБ [31] (%)

	Сбербанк	ВТБ	Альфа-Банк	Газпромбанк	Ключевая ставка
2010	15,61%	17,44%	17,46%	9,23%	8,50%
2011	15,14%	12,26%	13,21%	9,00%	8,00%
2012	15,13%	12,47%	12,12%	9,46%	8,25%
2013	15,36%	10,97%	14,61%	9,05%	5,50%
2014	13,99%	9,89%	10,19%	8,49%	9,88%
2015	14,50%	11,67%	12,79%	10,56%	13,50%
2016	12,85%	12,51%	12,20%	10,84%	10,50%
2017	11,60%	11,52%	11,75%	9,28%	8,93%
2018	9,71%	9,05%	10,96%	8,43%	7,55%
2019	11,02%	10,28%	10,33%	8,17%	7,04%
2020	9,59%	8,61%	8,26%	6,91%	5,30%
2021	9,27%	7,68%	7,75%	5,24%	7,38%

Из таблицы можно сделать вывод о том, что кредитные ставки банков снижаются и повышаются с течением времени, так как зависят не только от стратегии банка, так и от ключевой ставки ЦБ, при этом ставка кредитования коммерческого банка превышает ключевую ставку ЦБ РФ.

На основе данных таблицы были посчитаны коэффициенты корреляции между организациями. Приведем результаты в таблице 5.

Таблица 5. Коэффициенты корреляции по ставкам кредитования топ-4 банков России и ключевой ставки ЦБ РФ.

	Сбербанк	ВТБ	Альфа-Банк	Газпромбанк	Ключевая ставка
Сбербанк	1	0,74	0,81	0,66	0,33
ВТБ		1	0,90	0,63	0,30
Альфа-Банк			1	0,66	0,20
Газпромбанк				1	0,62
Ключевая ставка					1

На основе данных таблицы можно сделать вывод о том, что наибольшая зависимость наблюдается между Альфа-Банком и другими банками. Наименьшая корреляция наблюдается между Газпромбанком и другими банками, тем не менее у Газпромбанка наибольшая корреляция с ключевой ставкой. На основании результатов

можно сделать вывод о том, что Газпромбанк отклоняется в своей деятельности от общей тенденции на рынке. При это связь ставок банков находится в большей зависимости от ставок Сбербанка, чем от ключевой ставки. Это говорит о том, что коммерческие банки соответствовать Сбербанку, который является крупнейшим олигополистом на рынке.

4. Заключение

Таким образом, в работе рассмотрена структура банковского рынка, на основе чего был сделан вывод о том, что рынок является высококонцентрированным, олигополистическим и близок к монополии. При этом крупнейшим олигополистом является Сбербанк.

Также был проведен корреляционный анализ между четырьмя крупнейшими банками России, были найдены зависимости между объемами кредитования банков за период с 2010 по 2022 годы, был сделан вывод о том, что ставки кредитования банков в большей степени зависят от стратегии Сбербанка, чем от ключевой ставки ЦБ, то есть банки стремятся соответствовать крупнейшему олигополисту рынка.

Список литературы

1. Якунин С.В. Особенности формирования олигопольной структуры банковского рынка России // Современная конкуренция. 2011. № 6.
2. Якунин С.В. Регулирование деятельности банков в условиях олигополии // Промышленность: экономика, управление, технологии. 2011. № 4.
3. Фиापшев А.Б. Структура российской банковской системы и ее влияние на развитие конкуренции на рынке банковских услуг // АНИ: экономика и управление. 2019. № 1 (26).
4. Баликов В.З. Специфика банковского сектора России и степень конкурентности его среды // Вестн. Том. гос. ун-та. Экономика. 2015. № 1 (29).
5. Грищенко В.О. Конкуренция в российской банковской системе: иллюзия или реальность? // Вестник МГИМО. 2012. № 2.
6. Петров М.А. Монополизм Сбербанка России и пути его преодоления // Нефтегазовые технологии и экологическая безопасность. 2005. № 5.
7. Шаповал В.М., Кузьмина Э.В. Методики расчета уровня конкуренции, применяемые на российском финансовом рынке // Форум молодых ученых. 2018. № 11-2 (27).
8. Скорлупина Ю.О. О способах оценки межбанковской конкуренции на российском банковском рынке // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 5 (239).
9. Харченко В.В. Способы контроля и оценки конкурентной среды и конкурентной позиции кредитных организаций // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. 2010. № 10.
10. Аудиторское заключение по годовому отчету за 2010 год «Сбербанк» https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/fi_01-01-2011_jsd0an2w.pdf (дата обращения 15.01.2024).
11. Аудиторское заключение по годовому отчету за 2012 год «Сбербанк» https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/sberbank_ral_2012.pdf (дата обращения 15.01.2024).
12. Аудиторское заключение по годовому отчету за 2013 год «Сбербанк» https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/sberbank_ral_2013.pdf (дата обращения 15.01.2024).
13. Аудиторское заключение о годовой (финансовой отчетности) ОАО «Сбербанк России» за 2014 год <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/img-130160455-0001.pdf> (дата обращения 15.01.2024).
14. Годовой отчет 2015 Сбербанк https://rspp.ru/upload/uf/742/sberbank_co_2015.pdf (дата обращения 15.01.2024).
15. Консолидированная финансовая отчетность. Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2016 год с аудиторским заключением независимого аудитора https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/noarchive-ru/word_rus_ye2016_y.pdf (дата обращения 15.01.2024).

16. Консолидированная финансовая отчетность. Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2017 год с аудиторским заключением независимого аудитора https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/word_rus_ye17-04feet.pdf (дата обращения 15.01.2024).
17. Консолидированная финансовая отчетность. Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2018 год с аудиторским заключением независимого аудитора https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2018/-_sberbank_ifrs-ye2018-rus_.pdf (дата обращения 15.01.2024).
18. Консолидированная финансовая отчетность. Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2019 год с аудиторским заключением независимого аудитора <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/redirected/com/gosa2020/docs/sberbank-ar19-rus.pdf> (дата обращения 15.01.2024).
19. Годовой отчет 2020 Сбербанк <https://rspp.ru/upload/uf/230/yr-sber-ar20-rus.pdf> (дата обращения 15.01.2024).
20. Обобщенная консолидированная финансовая отчетность. Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2022 год с аудиторским заключением независимого аудитора https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/2022_ifrs_reporting.pdf (дата обращения 15.01.2024).
21. Финансовые результаты по МСФО банк ВТБ <https://www.vtb.ru/ir/statements/results/> (дата обращения 15.01.2024).
22. Альфа-Банк Отчетность https://alfabank.ru/about/annual_report/reporting/ (дата обращения 15.01.2024).
23. Раскрытие информации Газпромбанк <https://www.gazprombank.ru/about/disclosure/> (дата обращения 15.01.2024).
24. Финансовая отчетность Тинькофф <https://www.tinkoff.ru/about/investors/11/> (дата обращения 15.01.2024).
25. Отчётность по Международным стандартам (МСФО) Россельхозбанк <https://www.rshb.ru/about/reports-conclusion/msfo> (дата обращения 15.01.2024).
26. Отчеты и публикации Банк Открытие https://ir.open.ru/reports?from=main_footer (дата обращения 15.01.2024).
27. Консолидированная финансовая отчетность по МСФО Росбанк <https://www.rosbank.ru/o-banke/raskrytie-informacii/otchetnost/> (дата обращения 15.01.2024).
28. Отчетность по РСБУ ПСБ <https://www.psbank.ru/Bank/Investors/RAS> (дата обращения 15.01.2024).
29. Hirschman A. National Power and the Structure of Foreign Trade. University of California press. 1945. 175 р.
30. Xiangyi Zhou, Zheng Pei, Botao Qin Assessing Market Competition in the Chinese Banking Industry Based on a Conjectural Variation Model // China & World Economy / 73-98, Vol. 29, No. 2, 2021.
31. Ключевая ставка Банка России https://www.cbr.ru/hd_base/keyrate/ (дата обращения 15.01.2024).