

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
Кафедра финансов, денежного обращения и кредита

РЕКОМЕНДОВАНО К ЗАЩИТЕ В
ГЭК И ПРОВЕРЕНО НА ОБЪЕМ
ЗАИМСТВОВАНИЯ

Заведующий кафедрой
канд. экон. наук

 К.А. Баннова
«13»  2018г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(магистерская диссертация)

ОЦЕНКА СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ КОНКУРЕНЦИИ НА
БАНКОВСКОМ РЫНКЕ РОССИИ

38.04.01 Экономика

Магистерская программа «Финансовая экономика (финансомика)»

Выполнила работу
Студентка 3 курса заочной
формы обучения



Узуналова
Аида
Элчиновна

Научный руководитель
д-р экон. наук, доцент



Мирошниченко
Ольга
Сергеевна

Рецензент
Заместитель директора
Управления внутреннего аудита
по Западно-Сибирскому банку
ПАО Сбербанк, канд. экон. наук



Яковлева
Татьяна
Николаевна

г. Тюмень, 2018

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КОНКУРЕНЦИИ НА БАНКОВСКОМ РЫНКЕ	7
1.1. Понятие конкуренции с учетом специфики банковского рынка...	7
1.2. Факторы, определяющие уровень конкуренции на банковском рынке	19
1.3. Методы оценки конкуренции на банковском рынке.....	23
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ КОНКУРЕНЦИИ НА РОССИЙСКОМ БАНКОВСКОМ РЫНКЕ	30
2.1. Современные тенденции развития банковского рынка России	30
2.2. Оценка уровня конкуренции на российском банковском рынке...	42
2.3. Факторы, определяющие уровень конкуренции крупнейших участников на российском банковском рынке.....	52
ГЛАВА 3. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОНКУРЕНЦИИ НА БАНКОВСКОМ РЫНКЕ РОССИИ	59
3.1. Влияние современных тенденций экономического развития России на банковский рынок страны.....	59
3.2. ФинТех и конкуренция на банковском рынке.....	52
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	67
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	88
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	96

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования обуславливается тем, что конкуренция на российском банковском рынке достаточно многогранна и включает в себя множество различных нюансов. Разработан ряд специфических количественных и качественных параметров для проведения оценки конкурентоспособности банковского учреждения. Отличительная особенность Российской Федерации в настоящее время заключается в олигопольной позиции крупных банков с государственным участием и в строгой регуляторной и надзорной политике Центрального банка Российской Федерации. Развитие конкуренции является крайне необходимым элементом рынка как хозяйственной системы, а также разрабатываются рекомендации по достижению оптимального его состояния.

Изучая и рассматривая структуру российской экономики, следует заметить, что конкуренция выступает одним из наиболее уязвимых ее детерминантов. Не существует сегмента, где неравная конкуренция является столь актуальной, как в банковском секторе. По прошествии последних десяти лет, ввиду ограничения доступа клиентов в банковские институты по размеру капитала, а также самих банков к ресурсной базе, многочисленных отзывов лицензий, санкционной политики, количество российских банковских учреждений продемонстрировало сокращение практически вдвое. Результатом вышеуказанной ситуации выступает существующий подрыв доверия и к банковской системе в целом, и к рыночным отношениям, экономической политике, институтам в частности.

Проблемы конкуренции на банковском рынке достаточно глубоко и всесторонне изучены и освещены в экономической литературе. Среди зарубежных ученых, посвятивших работы банковскому рынку можно отметить Д.Коуди, М. Грош, Д. Ходдинотт и др. Среди представителей отечественной экономической мысли, внесших вклад в развитие теоретических и практических аспектов изучения банковского рынка, следует отметить труды Грудценой

Л.Ю., Козловой М.Н., Гришаева С.П., Зеленева А.Ю., Завьяловой И.В., Дьяконовой М.Л., Лопатникова Л.И., Соколовской Е.Н., Крупина В.О., Шанавазовой М.С., Южелевского В.К., Логинова М.П., Мазунова А.А., Моисеева В.А. и другие. Но стоит заметить, что вышеупомянутые авторы в своих работах рассматривали конкуренцию на банковском рынке в рамках банковского рынка, не выделяя ее как самостоятельную сферу, что повлияло на отсутствие применяемой системы показателей, а также экономической оценки уровня развития конкуренции на банковском рынке.

Целью выпускной квалификационной работы является обобщение теоретических положений и разработка практических рекомендаций по повышению конкуренции на российском банковском рынке на основании результатов ее оценки.

Для достижения поставленной цели, следует решить задачи:

1. исследовать теоретические аспекты конкуренции на банковском рынке;
2. определить современные тенденции развития банковского рынка России;
3. оценить уровень конкуренции на российском банковском рынке;
4. выявить факторы, определяющие конкурентный уровень крупнейших участников на российском банковском рынке;
5. разработать рекомендации, направленные на совершенствование конкурентного уровня российских банков.

Объект исследования – конкуренция на банковском рынке.

Предмет исследования – система экономических, правовых и социальных отношений по поводу конкуренции на российском банковском рынке.

Теоретической базой исследования выступают труды российских и зарубежных экономистов в области конкуренции на банковском рынке, банковской деятельности в экономике, денежно-кредитной политики, теории организаций, новой институциональной теории.

Методологической базой исследования выступили: метод сравнения, экономического анализа, обобщения, группировки. В процессе оценки действующего механизма конкуренции на банковском рынке применялся математический и экономико-статистический метод.

Элементами новизны являются:

- критически проанализированы подходы разных авторов к определению конкуренции на банковском рынке;
- представлены графически факторы, влияющие на формирование и развитие конкуренции на банковском рынке;
- проведена оценка уровня конкуренции на банковском рынке России.

Информационной базой исследования выступали нормативно-правовые акты Российской Федерации, статистические данные Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. В первой главе рассмотрены теоретические основы конкуренции на банковском рынке, во второй главе проанализировано состояние конкуренции на российском банковском рынке, в третьей главе актуальные проблемы, тенденции и перспективы конкуренции на банковском рынке.

Общий объем работы составляет 99 страницы. Работа состоит из введения, 3 глав, заключения, списка использованной литературы и приложений; содержит 6 таблиц, 15 рисунков, 72 источников литературы, а также 2 приложения.

По результатам исследования опубликовано 2 статьи по теме выпускной квалификационной работы.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КОНКУРЕНЦИИ НА БАНКОВСКОМ РЫНКЕ

1.1. Понятие конкуренции с учетом специфики банковского рынка

Несмотря на то, что учёные уделяют понятию конкуренции и её проблемам достаточно много внимания, экономическая литература недостаточно раскрывает тему конкуренции на банковском рынке по сравнению с конкуренцией на рынках товаров и услуг.

Согласно Роговицкому А. А., банковский рынок представляет собой рынок, на котором предметом сбыта являются банковские услуги (несмотря на кажущуюся тавтологичность, определение тавтологией не является, поскольку изначальное понятие недостаточно точно определено). Развивая мысль, автор говорит о банковском рынке как о сложной структуре, включающей целый набор элементов. Это позволяет выделить разнообразные критерии разграничения элементов рыночной системы, что, в свою очередь, заставляет говорить не о едином банковском рынке, а о целом множестве таковых [64, с. 92].

Понятие конкуренции впервые появляется в научном контексте у Адама Смита. В книге «Исследование о богатстве народов» Смит попытался дать понятию конкуренции чёткое определение. В понимании Смита конкуренция – это «честное соперничество между продавцами за более выгодные условия продажи своих товаров». Под воздействием конкурентных сил формируются рыночные цены; этот эффект Смит называл «невидимой рукой рынка». Согласно Смицу, сущность конкуренции – в совокупности взаимосвязанных попыток продавцов стать доминирующей силой на рынке в долгосрочной перспективе. На каждую новую силу существующие реагируют обострением борьбы, которую ведут постоянно, стремясь получить относительные преимущества. Именно это Адам Смит видит сутью конкуренции. Главный инструмент рыночной конкуренции, по Смицу – управление ценами.

Концепция Смита доминировала в экономической науке до начала XX века. Критики сочли её слабым местом модель совершенной конкуренции, поскольку она не отображает всей реальности. Модель Смита игнорировала такие факторы, как динамичная конкурентная борьба, вмешательство государства, которое может вмешаться в естественный ход событий, или научно-технический прогресс.

Последнее подчёркивает Шумпетер Й., представитель функциональной школы, который считает способность инициировать новые научно-технические достижения одним из ключевых критериев конкурентного рынка [12, с. 75].

В своём исследовании по теории конкурентоспособности М. Портер отстаивает идею, что важны не столько структура рынка и текущий уровень развития конкурентных отношений, сколько степень адаптации конкуренции к технологическим изменениям. Основополагающий фактор развития конкуренции в отрасли – это основополагающая экономическая структура отрасли, которую нельзя свести к осознанному поведению участников конкуренции. Среди факторов, также влияющих на состояние конкуренции – открытость рынка для новых участников, возможность появления товаров-субститутов (заменителей, аналогов), характер соперничества между конкурентами на данный момент, а также рыночная власть покупателей и поставщиков товаров или услуг [27, с. 22].

На данный момент система антимонопольного регулирования нуждается в определённых доработках. Если эти доработки будут соответствовать потребностям отрасли и сочетаться с грамотными действиями правительства, уровень конкуренции может дорасти до совершенной, что позволит стабилизировать состояние экономики. В банковской отрасли исключительно важна проблема роста конкурентоспособности и выбора стратегии, особенно в текущей ситуации, когда глобальный экономический кризис затрагивает все области экономики.

Конкуренция возникает в каждом секторе экономики, где для покупателей существует альтернатива выбора продавца товаров, продукции, работ или услуг, где продавцы нацелены на повышение уровня конкурентоспособности и внедрения отличий от иных субъектов предпринимательства, существующих на данном рынке. Все эти условия соблюдаются только в том случае, если на рынке не существует предприятия-монополиста и все участники осуществляют свою экономическую деятельность в равных экономических условиях.

Для банковского рынка конкуренция также актуальна, как и на других видах рынков.

Основной характеристикой развитости банковского рынка, как и любого другого, является уровень конкуренции.

Конкуренция на банковском рынке, как и другие сферы экономики, развивается во многом под воздействием конкуренции, которая является предпосылкой к качественным изменениям – стабилизации кредитных отношений, диверсификации операций, повышению потенциальной аудитории финансовых услуг.

Согласно законодательству Российской Федерации, конкуренция – это «соперничество хозяйствующих субъектов, при котором самостоятельными действиями каждого из них исключается или ограничивается возможность каждого из них в одностороннем порядке воздействовать на общие условия обращения товаров на соответствующем товарном рынке» [7, с. 9].

Можно сделать вывод, что конкуренция на банковском рынке – это динамический процесс соперничества кредитных организаций (включая коммерческие банки, но не ограничиваясь ими), в ходе которого каждый участник конкуренции стремится гарантировать себе прочное положение в сфере банковских услуг.

Конкурентная среда как экономическая категория – сложная структура, включающая такие элементы, как субъекты и объекты конкуренции, рыночные

конкурентные отношения и связи между субъектами конкурентной среды относительно её объекта.

Рассматривая банковский рынок как явление, в его конкурентной среде можно выделить следующие типы субъектов:

1. государство (в лице уполномоченных государственных органов и не только);
2. кредитные организации, относящиеся к государственной сфере и подконтрольные государственным органам;
3. частные кредитные организации – участники рыночных процессов;
4. кредитные организации с участием иностранного капитала;
5. кредитные организации, входящие в различные финансово-промышленные группы;
6. кредитные организации в стадии входа на рынок, обостряющие конкурентную борьбу;
7. кредитные организации, предоставляющие продукты-заменители (небанковские кредитные организации);
8. прямые потребители банковских услуг [18, с. 68].

Объектом конкуренции и её непосредственной целью является, как правило, экономическая выгода конкурирующих субъектов. Это общее правило в сфере банковской конкуренции имеет некоторые отличительные особенности, например, следующие:

1. высокая интенсивность и развитые формы конкуренции;
2. сложная структура конкурентного пространства, сформированная целым набором банковских рынков, на которых банки принимают роль как продавцов, так и покупателей услуг;
3. зависимость ценообразования от внешних факторов, которые не позволяют привязывать рыночную стоимость исключительно исходя из себестоимости услуг, но рассчитывают на выпуск востребованных продуктов со скрытой комиссией и высокой маржинальностью;

4. важная роль удобства доставки продуктов к клиентам (место, время, оперативность получения, скорость активации, надёжность), которое во многом определяет конкурентные преимущества банковских продуктов;

5. зависимость конкурентоспособности банка от общественного доверия. Если клиенты теряют доверие к банку, качество и стоимость его продуктов уже не имеют значения, и потеря конкурентоспособности с высокой вероятностью приведёт банк к банкротству;

6. сложная структура конкуренции, которая включает как индивидуальную, так и групповую [4, с. 240].

Мощнейший участник банковского рынка – государство, имеющее серьёзные рычаги влияния на участников конкурентного процесса в банковской сфере. Так, на рынке России присутствуют три банка, в капитале которых участвует государство. Это ПАО «Сбербанк России», ПАО Банк «ВТБ» и АО «Россельхозбанк». По понятным причинам конкурентные преимущества этих банков изначально высоки, несравнимы с возможностями частных кредитных организаций. Таким образом, система конкурентных отношений в банковской сфере России заметно отклоняется от чистой конкуренции. Результат, по мнению авторов, можно классифицировать как олигополистический рынок с конкурентным окружением.

Роговицкий А.А. определяет конкуренцию на банковском рынке как «процесс развития конкурентной среды для финансовых институтов на основе расширения и захвата ограниченных финансовых ресурсов, клиентов, инновационных банковских технологий, высокого качества бизнес-процессов с целью завоевания высокой доли банка на рынке финансово-банковских услуг» [64, с. 94].

Таким образом, конкурентоспособность банка – это не статичное состояние, а динамичный процесс, определяющийся конкуренцией коммерческих банков и других финансовых институтов. Каждая составляющая этого процесса (банк или другая организация) стремится занять надёжную и

привлекательную позицию на рынке кредитования и оказания финансовых услуг, таким образом максимизируя актуальную и будущую прибыль.

Другие авторы, например, О. Рожкова, определяют конкуренцию на банковском рынке как «динамичный процесс взаимодействия (конкуренции и сотрудничества) коммерческих банков в процессе достижения корпоративных целей, связанных с расширением рынка банковских услуг в определенных территориальных границах или глобальной экономической системы» [65, с. 22].

М. А. Петров считает, что конкуренция на банковском рынке в современной экономике – это процесс экономической конкуренции между банками и другими институтами банковского рынка, происходящий при регулировании его центральным банком и государством [57].

Согласно формулировке О.Г. Семенюты, конкуренция на банковском рынке представляет собой процесс соперничества банков и других кредитных институтов за прочное положение на рынке кредитов и других банковских услуг. Данное определение, впрочем, страдает определённой неполнотой – оно не содержит описания цели конкуренции на банковском рынке [69, с. 24].

Более подробно о конкуренции на банковском рынке в российских условиях рассказывал А. М. Тавасиев. Согласно его словам, конкуренция представляет собой набор конкретных практических действий каждого отдельного хозяйствующего субъекта, которые должны соответствовать требованиям закона стоимости, проявляющего себя в виде средних рыночных цен [76, с. 758]. Для определения понятия конкуренции по Тавасиеву ключевую роль играет критерий эффективности экономической деятельности – важнейший фактор конкурентной борьбы каждой отдельно взятой финансовой организации.

Во многом подход Тавасиева А.М. можно назвать эволюционистским. Его взгляд на конкуренцию с экономической точки зрения примерно соответствует постдарвинистскому взгляду на эволюцию в живой природе. С помощью экономической конкуренции происходит отбор наиболее эффективных

вариантов организации труда и производства, подобно отбору наиболее удачных генов и их комбинаций в живой природе.

Таким образом, конкуренция способствует внедрению лучших вариантов решения технико-технологических, организационных и экономических проблем, которые встают перед современными организациями благодаря тому, что организации, использующие лучшие варианты, получают конкурентные преимущества. Прибыльность организации, использующей более совершенные варианты организации, выступает критерием эффективности её организации. Однако данные соображения применимы к экономической конкуренции во всех сферах, не только в банковской. Таким образом, чёткого понятия «конкуренции на банковском рынке» у Тавасиева А.М. нет [76, с. 757].

Свой взгляд на конкуренцию на банковском рынке предлагает А. В. Хамидуллин, согласно которому, это способность обеспечить производство услуг, лучших по качеству и больших по количеству, чем другие банки, в условиях эффективного использования конкурентного потенциала, наращивания имеющихся и создания новых конкурентных преимуществ при наименьших затратах на единицу оказываемых услуг [85, с. 108]. Как видим, данное определение также основывается на общеэкономических терминах, не специфических для банковской сферы, таких, как «большие по количеству», «лучшие по качеству», «производство услуг». Это определение скорее подходит для производственных предприятий или общей сферы услуг, что делает его неприменимым для банковской сферы (если мы хотим подчеркнуть её специфику). Определение также смешивает конкурентный потенциал кредитных организаций и процесс разработки и реализации конкурентной стратегии на основе конкретных конкурентных преимуществ. Такой же фактор, как влияние конкурентной борьбы кредитных организаций на конкурентоспособность, не рассматривается вообще [85, с. 111].

Стоит обратить внимание на определение конкуренции на банковском рынке согласно Завьялову П.С. и Сергееву И.В. Эти авторы рассматривают

конкуренцию на банковском рынке как возможность эффективной хозяйственной деятельности и ее прибыльной практической реализации в условиях конкурентного рынка [20, с. 262]. Для реализации данной возможности банк применяет весь комплекс имеющихся у него средств. Конкурентоспособность – параметр, определяющий жизнестойкость коммерческого банка и его способность реализовывать финансовый, трудовой и производственный потенциал. Данная трактовка конкуренции на банковском рынке, в отличие от предшествующих, страдает чрезмерной узостью в определении её сущности и цели.

Анализ и группировка существующих на сегодня определений конкуренции на банковском рынке приводятся в приложении 1.

Чтобы уточнить определение конкуренции на банковском рынке, необходимо было проанализировать существующие на сегодня определения, выделить их достоинства и недостатки и создать синтетическое определение, объединяющее лучшие черты существующих.

На основе анализа приведенных выше определений представляется целесообразным понимать конкуренция на банковском рынке, как экономический и юридический процесс соперничества участников рынка банковских услуг, выраженный в способности кредитной организации успешно оперировать на конкретном региональном рынке в данный период времени, посредством разработки и внедрения наиболее конкурентоспособных услуг с целью получения максимальной прибыли.

Наиболее целесообразно определять конкурентоспособность коммерческого банка как характеристику эффективности работы и прибыльности банка в условиях конкуренции, в ходе которой банк использует имеющиеся в его распоряжении средства. Будет неверным оценивать банковскую конкурентоспособность через его способность предлагать услуги, поскольку конкурентоспособность услуг банка – только один из критериев

деятельности кредитных организаций, определяющих их сравнительный уровень развития и конкурентоспособность как комплексный показатель.

Также необходимо различать понятие «банковский рынок» и «рынок банковских услуг». Возможное смешение этих понятий в российских реалиях можно объяснить отсутствием законодательной фиксации обоих этих понятий, что позволяет исследователям по-разному трактовать их, вплоть до полной идентификации (что в общем случае неверно).

Например, А. И. Иванов приводит следующее определение рынка банковских услуг: «Специфическая сфера рыночных отношений, обеспечивающих спрос и предложение на услуги банков, направленных на стимулирование банковских операций в целях удовлетворения потребностей клиентов». Рынок в данной формулировке рассматривается как сфера, формирующая спрос и предложение на продукты банковской деятельности. Регулирующими факторами рынка выступают, соответственно, конкуренция, свободный выбор партнёров и взаимные соглашения сторон. Однако это определение не учитывает особенности сегодняшнего рынка банковских услуг. В частности, сегодня важную роль в банковском рынке играют информационные услуги, не связанные прямо с движением денежных средств, но в определении Иванова этот момент не отражен.

Согласно Л. Р. Курмановой, рынок банковских услуг – это «совокупность субъект-субъектных социально-экономических отношений, регулируемых системой формальных и неформальных правил, складывающихся по поводу предоставления услуг инвестиционного посредничества в интересах удовлетворения финансовых потребностей экономических субъектов на основе ряда операционных действий».

Определение рынка банковских услуг согласно Е. В. Вишковой подразумевает «систему социально-экономических отношений, складывающихся в процессе производства и распределения специфических нематериальных промежуточных благ финансового и информационного

характера в целях удовлетворения соответствующих потребностей хозяйствующих субъектов и населения».

Л. М. Борщ и А. Тюлин определяют рынок банковских услуг как «относительно обособленную сферу рыночных отношений, контролирующую спрос и предложение на банковские услуги, направленных на усовершенствование банковских продуктов и системы обслуживания с целью удовлетворения потребительских потребностей клиентов, а также с целью расширения сферы рыночных отношений и получения прибыли. Важное место на рынке банковских услуг занимает политика продвижения, система взаимодействия банка и потенциальных потребителей, населения».

А.А. Бучков определяет рынок банковских услуг так: «Дифференцированная олигополия, поддерживаемая государством, которая предоставляет больше возможностей для кооперации, интеграции и согласования рыночной политики различных кредитных организаций; расширения региональной и национальной сферы деятельности банков».

Банковским рынком в широком смысле слова можно считать какой-либо рынок, игроками которого выступают банки, вне зависимости от объекта этого рынка, будь то собственно банковские услуги или ресурсы банковской деятельности. Это расширяет понятие банковского рынка до очень больших масштабов, что, в общем, соответствует действительности, так как практически в любом рыночном секторе банки выступают продавцами либо покупателями. Для обоснования данного тезиса рассмотрим рыночную систему с точки зрения объектов купли-продажи. Секторами, на которые она разбивается, являются следующие:

- 1) рынок средств производства и производственных услуг. Коммерческие банки предлагают на нём свои услуги для предприятий – ведение счетов, расчётное обслуживание, управление финансами корпораций. Банки могут выступать финансовыми посредниками, кредиторами производственных

объектов, а также закупать офисное оборудование и прочую технику, необходимую для собственного функционирования;

2) рынок предметов потребления и потребительских услуг. Основная роль банков на этом рынке – финансовые посредники, выдающие ссуды потребителям, однако иногда они выступают и покупателями;

3) рынок труда. На этом рынке банки выступают в роли покупателей, поскольку их кадровая политика неизбежно предполагает обновление или пополнение персонала;

4) рынок интеллектуально-информационного продукта. Банки могут выступать на этом рынке как поставщиками банковских услуг, предоставляя финансовое консультирование его специализированным участникам, так и покупателями производственных ресурсов, закупая ПО для собственных ЭВМ.

5) рынок недвижимости. Как правило, роль банков на этом рынке – финансовое посредничество через ипотечное кредитование. Банки также иногда выступают как покупатели земельных участков и офисных помещений, а в случае невозврата ипотечных кредитов – как продавцы залоговой недвижимости;

б) финансовые рынки. Это профильная сфера для банковских организаций, где они относятся к главным действующим лицам;

а) рынок ссудных капиталов.

б) рынок ценных бумаг. Банки могут выступать как продавцами, так и покупателями ценных бумаг, как по поручению клиентов, так и по своей инициативе;

в) рынок валют и драгоценных металлов. Здесь банки выполняют те же функции, что и на рынке ценных бумаг.

Таким образом, под «банковским рынком» следует подразумевать совокупность рынков, на которых банки выступают в своей прямой роли, то есть рынки сбыта банковских услуг. Впрочем, даже такое резкое сужение не помогает преодолеть всю сложность структуры банковского рынка, с его широкими границами и большим набором составных частей. Таким образом, приходится

использовать множественные критерии разграничения структурных элементов рыночной системы, что приводит к пересмотру понятия «банковский рынок» и замене его понятием множественных банковских рынков.

Завьялов П.С и Сергеев Н.В. характеризуют конкуренцию на банковском рынке как относительную величину, которая на различных рынках может отличаться при одной и той же конкурентной стратегии некоторого участника банковского рынка. Коммерческие банки (как и любые коммерческие предприятия) ведут свою деятельность с целью получения прибыли. Финансовый результат деятельности коммерческого банка неразрывно связан с его конкурентоспособностью, а в условиях совершенной конкуренции результат имеет свойство снижаться.

Согласно Хамидулину А.В., нельзя рассматривать конкуренцию на банковском рынке в отрыве от специфики рынка банковских услуг и общих закономерностей функционирования банковского рынка [85, с. 110].

Группировка уровней конкуренции на банковском рынке (по участникам) представлена на рисунке 1.1.

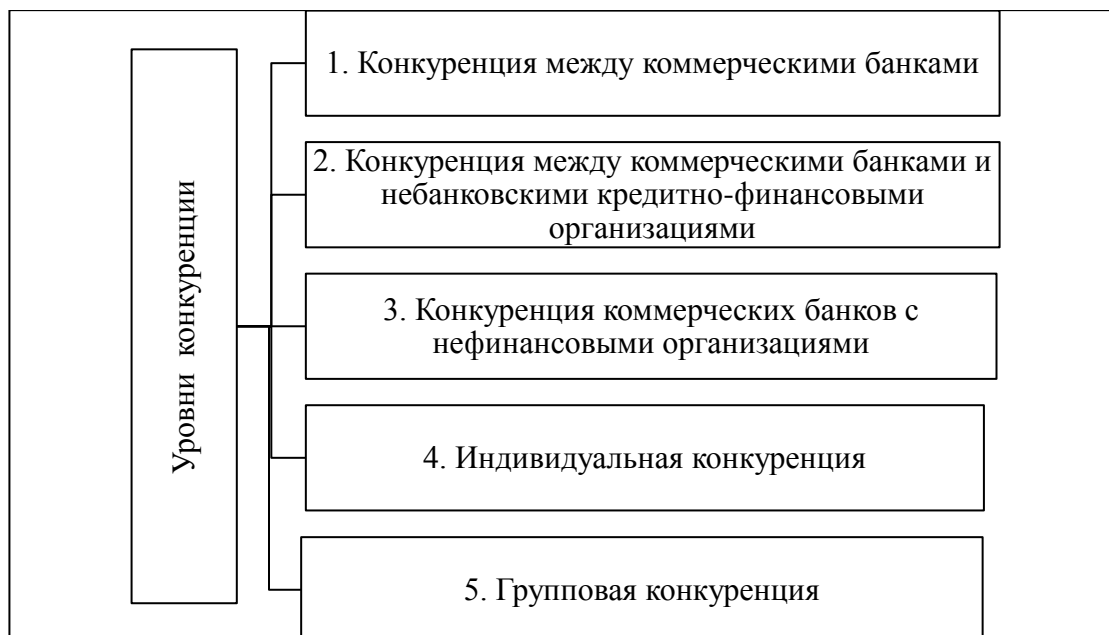


Рисунок 1.1 – Уровни конкуренции на банковском рынке

Источник: [20, с. 263]

Согласно Тавасиеву А. М., конкуренция на банковском рынке носит отчётливый отраслевой характер, что означает конкуренцию не между отдельными учреждениями, а между продуктами и услугами. Конкуренция может быть как внутриотраслевой (индивидуальной), так и межотраслевой (групповой).

Таким образом, можно сделать вывод о том, что рынок банковских услуг – это лишь часть банковского рынка как такового. Выход за пределы рынка услуг позволяет банковскому рынку предоставить кредитным организациям более широкие возможности по участию в обороте, наращивая объёмы предоставления спектра финансовых услуг. Примером такого участия в банковском рынке за пределами рынка банковских услуг может послужить деятельность банков на рынке лизинговых операций или на фондовом рынке, что к банковским услугам не относится.

1.2. Факторы, определяющие уровень конкуренции на банковском рынке

Конкуренция – один из ключевых факторов роста эффективности рынка. Конкуренция становится стимулом для институтов рынка к совершенствованию бизнес-моделей, внедрению инноваций, стремлению лучше удовлетворить запросы потребителей. Иногда конкуренция может создавать угрозу стабильности – одному из ключевых факторов финансового рынка. При идеальной конкуренции неконкурентоспособные игроки уходят с рынка, но в финансовой сфере это приводит к потерям не только для акционеров и клиентов конкретного финансового учреждения, но и для уровня доверия на рынке в целом. Это делает конкуренцию на финансовом рынке неразрушительной по сравнению с другими сферами деловой активности.

Важно правильно классифицировать формы и виды конкуренции на банковском рынке. Современные экономисты, как российские, так и зарубежные, посвятили множество работ классификации конкуренции на

банковском рынке. При анализе различных классификаций важно учитывать, что авторы использовали разные методологические подходы при группировке видов и форм конкуренции.

Стоит отметить, что при попытке группировки форм и видов конкуренции авторами использовались самые различные методические подходы. Положительным примером, на наш взгляд, может служить исследование О.А. Рожковой, в котором представлена группировка форм и видов конкуренции на банковском рынке в разрезе трех уровней (приложение 2).

Зрелая конкуренция на банковском рынке характеризуется следующими свойствами:

1. в силу государственной регуляции банковской деятельности её сфера ограничена;
2. банковские услуги не могут иметь каких-то адекватных субститутов, в первую очередь из-за рисков, с которыми неизбежно сопряжена любая альтернатива банковским услугам;
3. доминирующее положение на банковском рынке крупнейших банков, включая транснациональные, в том числе с государственным участием.

В настоящее время в России идет активный анализ потенциала рынка финансовых технологий, его первых результатов, разрабатываются регулятивные механизмы, которые будут способствовать деятельности компаний финансовых технологий в России.

На сегодняшний день среди наиболее значимых особенностей зрелой конкуренции на банковском рынке можно выделить:

- 1) ограниченность сферы конкуренции, которая определяется регулированием банковской деятельности государством;
- 2) отсутствие реальных заменителей банковских услуг, в первую очередь с точки зрения рисков, принимаемых потребителями услуг;

3) доминирующее положение на банковском рынке крупных банков, в том числе транснациональных, в том числе с государственным участием [21, с. 80].

Конкуренция на банковском рынке России в настоящее время характеризуется постоянным ростом, оказывая влияние на характеристику банковских услуг, то есть на конкурентоспособность.

Чтобы адекватно выбрать стратегию развития и принимать разумные управленческие решения в динамичном конкурентном окружении, необходима постоянная обратная связь в форме мониторинга внешней среды и анализа влияния факторов внутренней среды.

Внешние воздействия можно условно разделить на экономические, политические, международные и социальные, рыночные, технологические, конкурентные, влияние участников банковского рынка (клиентов, конкурентов и т.д.), с учётом того, что факторы различных групп активно взаимодействуют между собой. Факторы внутренней среды включают управленческий потенциал банка и его внутренние бизнес-процессы. Согласно классификации М. Портера, на рынке в целом существует пять сил конкуренции, что применимо и к рынку банковских услуг. Однако другие авторы выделяют специфику сегмента, в котором конкуренция испытывает не такую сильную зависимость от поставщиков и практически исключает фактор товаров-заменителей. Значимыми факторами конкуренции остаются зависимость от клиентов, уже существующие конкурентные отношения и появление новых потенциальных конкурентов.

Согласно Тверитневой Е.С. и Коротаевой Н.В., внешние факторы включают мировую экономическую макросреду, государственную институциональную среду, особенности регионов (социально-экономическую ситуацию, привлекательность для банковской деловой активности, инвестиционный климат). Внутренние же факторы включают рыночную стратегию конкурентов, а также тарифную, финансовую и продуктовую политику самого банка [30, с. 61].

Вышеизложенное, позволило разработать схему влияния факторов на формирование и функционирование конкуренции на банковском рынке (рисунок 1.2)

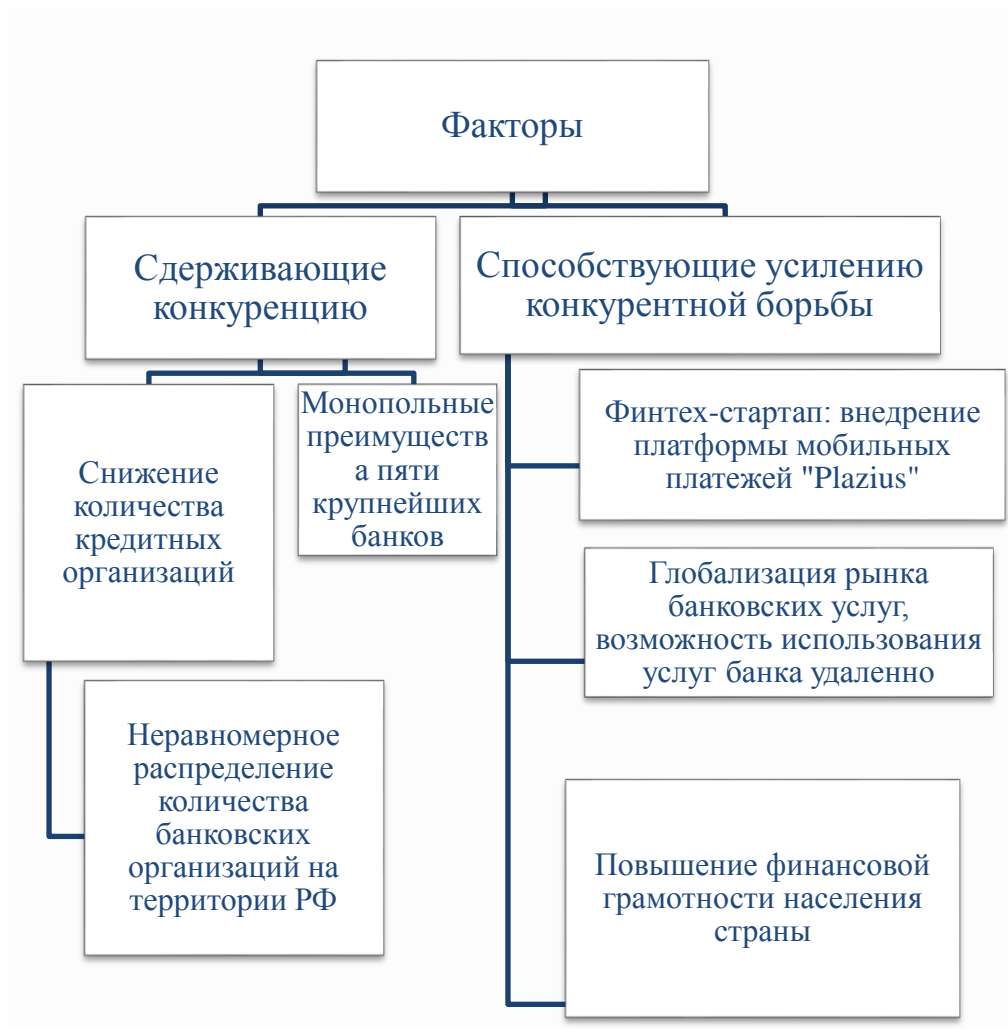


Рисунок 1.2 – Факторы, оказывающие влияние на уровень конкуренции на банковском рынке

Источник: [составлено автором на основании [30, с. 62]]

Таким образом, видно, что сфера конкуренции на банковском рынке очень обширна, а конкурентная среда многообразна и разнородна. В условиях жесткой конкуренции на банковском рынке коммерческие банки должны учитывать различные аспекты своей деятельности: от предоставления различных видов банковских продуктов и услуг населению и до тщательно продуманного взаимодействия с другими банками, как на местном, так и на федеральном уровне. Нарастание конкуренции также выражается в постоянном внедрении

технических и технологических инноваций, которые имеют своей целью совершенствование и ускорение предоставления банковских продуктов и услуг. Инновации способствуют привлечению новых клиентов и росту доли банка на рынке. Необходимость финансовых инноваций для современного российского банковского рынка обусловлена ростом числа иностранных филиалов, в портфелях которых часто оказываются эксклюзивные услуги. Этот фактор усиливает конкуренцию не в пользу отечественных организаций.

1.3. Методы оценки конкуренции на банковском рынке

Анализ качества и достаточности конкуренции – процесс сложный. В него входят такие компоненты, как изучение поведения и предпочтений потребителей, исследование потребительской полезности продукта, сравнительный анализ бизнес-моделей провайдеров услуг и их взаимоотношений между собой, с потребителями, посредниками и смежными секторами.

Важно понимать, что расчёты показателей концентрации могут искажать истинное положение дел на рынке банковских услуг. Принимать рассчитанные по вышеприведенным формулам значения индексов можно лишь как приблизительный ориентир для оценки степени концентрации. Более того: расчёт этих индексов требует обработки большого объёма статистических данных, что возможно лишь при достаточной степени открытости этой информации. Чтобы оценить состояние конкуренции на рынке адекватно, необходимо сочетать традиционный статистический анализ и независимый мониторинг рынка банковских услуг, что позволит отслеживать тенденции развития на нём современных зрелых конкурентных отношений.

Исходя из рисунка 1.3 можно сделать вывод о том, что сегодня существует большой набор методов оценки конкуренции, однако большая часть этих

методов даёт достаточно спорные результаты применительно к конкурентной ситуации в банковском секторе из-за недостаточного учёта его специфики.

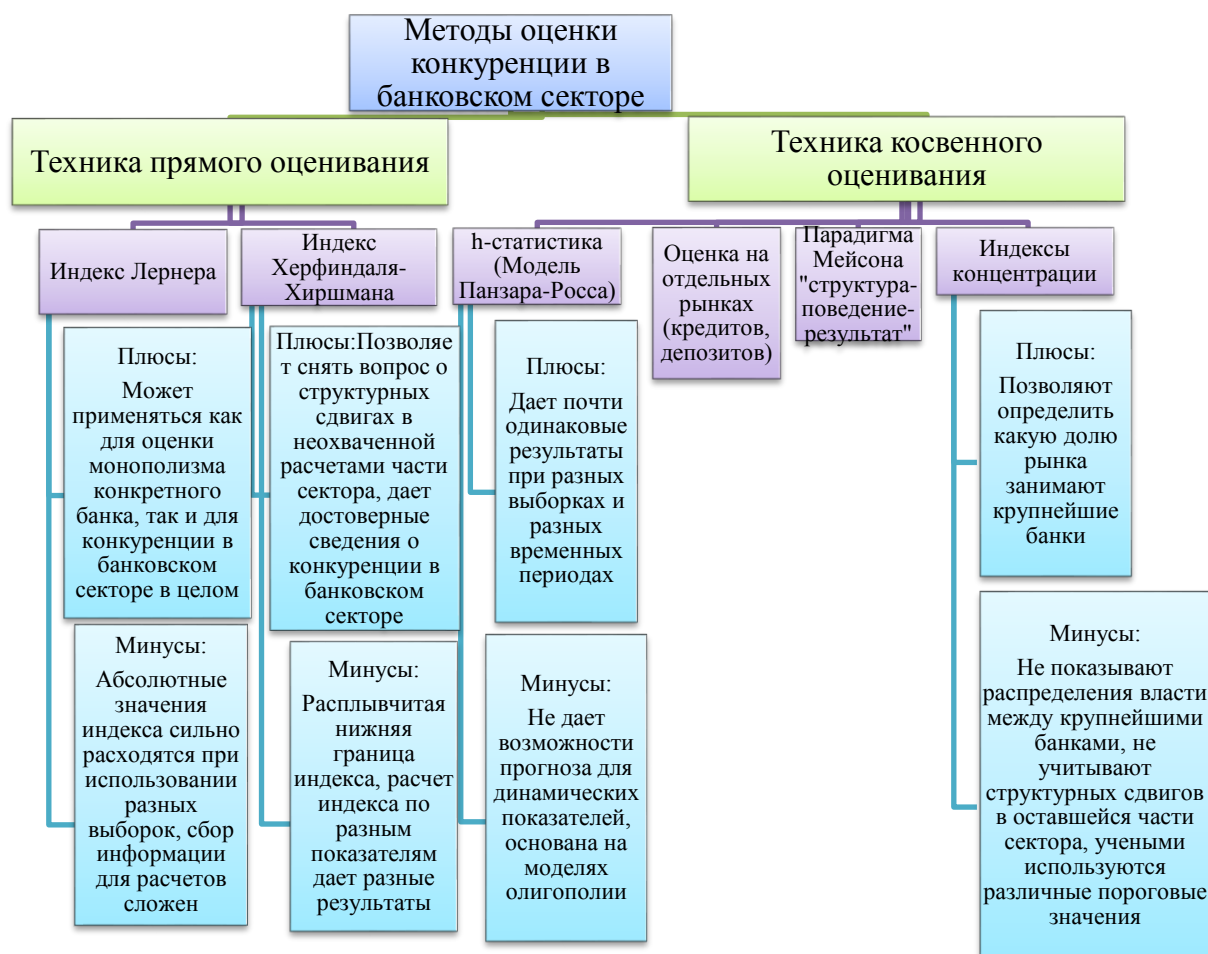


Рисунок 1.3 - Методы оценки конкуренции на банковском рынке

Источник: [составлено автором на основании [27, с. 25]]

Далее приведем краткую характеристику представленных на рисунке 1.3 методов:

1. Индекс Лернера - применяется для расчета степени монопольной власти в экономической теории, названного так в честь английского экономиста Аббы Лернера, рассчитавшего данный индекс в 1930-е гг. Индекс Лернера может принимать значения от 0 до 1. Чем он ближе к 1, тем сильнее монопольное положение фирмы в её рыночном секторе. Если конкуренция совершенна, то цена приближается к предельным издержкам, что сводит коэффициент к нулю. С другой стороны, монопольное положение фирмы на

рынке ещё не означает гарантированной высокой прибыли, так как она зависит от соотношения цены и средних издержек. При большем значении индекса Лернера, чем у конкурента, фирма может иметь меньшую прибыль в силу менее выгодного соотношения.

$$L = \frac{P - MC}{P}$$

P — монополярная цена;

MC — предельные издержки.

2. Для оценки монополярной власти также используют показатель, определяющий степень концентрации рынка на основе индекса Херфиндаля — Хиршмана (НИИ). При его расчете используют данные об удельном весе продукции предприятия в отрасли. Предполагается, что чем больше удельный вес продукции предприятия в отрасли, тем больше потенциальные возможности для возникновения монополии.

$$I_{НИИ} = S_1^2 + S_2^2 + S_3^2 + \dots + S_n^2,$$

НИИ - индекс Херфиндаля — Хиршмана;

S₁ — удельный вес самого крупного предприятия;

S₂ — удельный вес следующего по величине предприятия;

S_n - удельный вес наименьшего предприятия.

Если его значение колеблется в пределах от 0 до 1000, то рынок является слабоконцентрированным; в пределах от 1000 до 1800, то рынок является среднеконцентрированным; больше 1800, то рынок высококонцентрированный [46].

3. Модель Панзара – Росса, в основе которой – построение регрессионной модели с ценами на факторы производства в качестве аргумента и доходом в качестве функции. Подход Панзара - Росса хорошо зарекомендовал себя на практике и уже давно применяется для оценки конкуренции на банковском рынке.

В рамках арбитражной теории ценообразования Росса [26, с. 65], размер ставки отражает безрисковую доходность плюс комбинацию рисков, которым

рынок выдал свою оценку. Список последних включает системный риск, индивидуальный (специфический) риск и другие разновидности. Это означает, что для одинаковых банков, имеющих сравнимые активы, на конкурентном рынке рыночные цены операций будут стремиться к единому общему показателю. Чтобы получить более чистое значение цен-ставок и привести их к эквивалентному виду, мы построили сравнение так, чтобы пренебречь специфическим и системным риском.

Данный подход предполагает, что объектом нашего анализа стала динамика дисперсии ставок розничного сегмента, скорректированных на специфический и системный риск. Для корпоративного сегмента мы также добавили поправку на размер банка. Сужение разброса ставок при таком рассмотрении можно трактовать как признак роста конкуренции в данном сегменте услуг.

Показателем дисперсии ставок в данном сегменте назначили показатель разброса ставок с поправкой на специфический и системный риски. Для аппроксимации специфического риска банка мы использовали долю просроченной задолженности в его портфеле. Коррекция системного риска делалась на основе динамики пятилетней российской CDS. Для учёта системного и специфического риска используется следующая формула нормализации размера ставки, очищенного от влияния системного риска на специфический:

$$\text{ставка}^* = \frac{\text{ставка} - CDS}{(npl)} \quad (2.1)$$

4. В рамках парадигмы Мейсона функционирование банковского рынка зависит от поведения продавцов и покупателей, которое определяется структурой рынка. Структура отрасли зависит от технологии и спроса на продукт. Исследования, которые ведутся в рамках этой парадигмы, ставят своей целью проверить, действительно ли определенные характеристики банковского рынка, оказывают устойчивое влияние на конкурентные стратегии, положение банков и клиентов на банковском рынке.

5. Индексы концентрации. Этот показатель измеряет сумму долей крупнейших игроков рынка и обозначается латинской буквой k . Чем выше значение этого индекса при неизменном числе крупнейших участников рынка, тем дальше рынок от идеала совершенной конкуренции.

$$CR_k = \sum_{i=1}^k y_i$$

$i=1$

где CR_k – индекс концентрации;

N – общее число фирм в отрасли;

$y_i = q_i/Q$ – доля производства (продажи) i -ой фирмы в общем объеме выпуска (сбыта) отрасли. Индекс концентрации измеряется в долях или процентах.

Чем выше значение данного показателя, тем значительнее рыночная власть крупнейших фирм, тем сильнее степень концентрации на рынке, тем слабее конкуренция. Выделяют следующие критерии сопоставления рыночных структур:- рынок считается неконцентрированным при значениях индекса для 3 фирм ниже 45%;

- умеренно концентрированным при CR_3 45 – 70%;

- высококонцентрированным при $CR_3 > 70\%$.

Сегодня российские банки находятся в процессе активного внедрения в свою деятельность инновационных инструментов управления и контроля, в число которых входит банковский мониторинг, выполняющий следующие функции:

1. анализ состояния конкурентной среды как на всероссийском банковском рынке, так и в отдельных регионах;

2. оценка уровня зрелости конкуренции, исходя из различных количественных показателей;

3. отслеживание географической и финансовой концентрации банковского капитала;

4. выявление нарушений антимонопольного законодательства;
5. определение перспектив развития банковского сектора.

Банковский мониторинг – мощный и перспективный инструмент управления, однако пока российские банки не раскрыли для себя его полный потенциал.

Среди вариантов стратегии развития конкуренции на российском банковском рынке заметное место занимает работа с информацией с помощью новых технологий. Так, серьёзное преимущество банку даст создание автоматической системы сбора и обработки информации, позволяющей проводить постоянный мониторинг конкуренции в банковском секторе. Современные автоматизированные корпоративные системы (так называемые прогнозные системы) обладают мощным аналитическим потенциалом.

В 2017 году Банк России провёл первичное исследование состояния конкуренции на финансовом рынке страны, в котором были исследованы его ключевые сегменты. Правда, исследование затронуло лишь наиболее популярные банковские продукты. При проведении исследования Банк России не углублялся в анализ более сложных цепочек взаимного влияния со смежными рынками, в том числе с рынками продуктов-субститутов.

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод, что российскому банковскому рынку необходимо разработать концепцию процесса мониторинга конкуренции. Чтобы получать адекватную информацию о состоянии рынка, нужен набор критериев, индикаторов и прочих входных параметров, на базе которых можно сформировать действенную прогностическую модель. В свою очередь, с помощью таких моделей системы мониторинга смогут отслеживать динамику событий на рынке банковских услуг и предлагать банкам меры реагирования на эти изменения.

На данный момент существует целый набор способов оценки конкуренции на банковском рынке, со своими сильными и слабыми сторонами. Ни один из них сам по себе не способен предложить точные оценочные результаты,

предлагая только примерные значения. Для отслеживания тенденций и особенностей формирования зрелой современной конкуренции на банковском рынке необходимо комбинировать различные методы и сочетать их с банковским мониторингом. Это обеспечит правильное всестороннее оценивание ситуации.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ КОНКУРЕНЦИИ НА РОССИЙСКОМ БАНКОВСКОМ РЫНКЕ

2.1. Современные тенденции развития банковского рынка России

В данный момент банковский рынок России находится под влиянием экономических санкций, результатом чего может стать серьёзный кредитный кризис. В 2017 году санкции со стороны США серьёзно ужесточились, и предпосылок для их снятия или облегчения не предвидится. Существует вероятность, что санкции будут введены против российского государственного долга, что может вызвать для финансового сектора России масштабные проблемы. Из внутренних факторов, отражающих сущность банковской конкуренции на российском банковском рынке, можно выделить такое показательное явление, как систематический рост доли банков, контролируемых государством. Это приводит к угасанию конкуренции, что можно наблюдать по динамике количества кредитных организаций, действующих в России. Основная тенденция современного банковского рынка России с точки зрения банковской конкуренции – это движение рынка к монопольной структуре.

На российском рынке присутствуют также иностранные банки, которые оказывают заметное влияние на его развитие. В массовом сознании существует презумпция надёжности иностранных банков уже в силу их зарубежного происхождения.

Массовый приход зарубежных игроков на российский банковский рынок начался в конце 2010-х годов, когда они рассчитывали получить лояльного обеспеченного клиента. Тем не менее на данный момент зарубежные банки занимают незначительную часть рынка, при всём качестве своих предложений. За годы присутствия зарубежных банков на российском банковском рынке произошла поляризация взглядов клиентов. Одни считают, что отечественные

банки надёжнее зарубежных, другие придерживаются противоположного мнения.

Безусловно, приток иностранных инвестиций в банковский рынок России является положительной тенденцией, и власти разделяют именно этот подход. Иностранный капитал, входя на рынок, привносит в экономику России новые ресурсы, представляет новые современные технологии, инновационные финансовые продукты и инструменты, что приводит к росту конкуренции между кредитными организациями, а, следовательно, к развитию российского банковского дела.

Иностранный капитал означает участие в уставном капитале российских банков иностранных инвесторов. Если доля участия иностранных инвесторов в уставном капитале кредитной организации превышает 50%, такую организацию называют иностранным банком или банком-нерезидентом. При меньшей доле участия иностранных инвесторов кредитную организацию называют «банком с иностранным участием».

Санкции, действующие на данный момент против российских организаций и предприятий, затрагивают практически все основные отрасли российской экономики (нефтегазовую, энергетическую, авиакосмическую, оборонно-промышленную и т.д., в том числе банковскую). Если говорить о специфике санкций применительно к финансовому и банковскому секторам, то их смысл – в вытеснении российских компаний с внешних рынков путём ограничения их финансовой свободы за рубежом. Международный финансовый рынок отреагировал на введение данных санкций поэтапной реализацией ограничительных мер для Российской Федерации по доступу к рынку средне- и долгосрочных капиталов.

Если не считать данный фактор, то иностранные кредитные организации по спектру предлагаемых услуг примерно совпадают с российскими, но имеют свою специфику.

Услуги по вкладам в российских и иностранных банках очень схожи. Доходность банков отличается, но она зависит не столько от спектра и качества услуг, сколько от известности и масштаба каждого конкретного банка. Иностранные банки, как правило, предоставляют более удобное управление вкладами и большее разнообразие сопутствующих услуг. Сильная сторона российских банков – более высокие ставки по вкладам. В пакете услуг, предлагаемом иностранными банками, наиболее привлекательной позицией остаётся инвестирование на мировых рынках, поскольку иностранные банки в России постепенно переходят на инвестиционный формат работы.

На данный момент отечественные банки ведут активную конкуренцию с иностранными в области обслуживания крупных российских компаний. Сложившаяся ситуация, когда иностранные банки напрямую предоставляют российским компаниям кредитование, может привести к вытеснению российских банков из данного сектора, что пугает противников либерализации российского банковского сектора. Российские компании всё больше предпочитают кредитоваться напрямую у иностранных банков и привлекать инвестиции на международных рынках, размещая в открытой продаже свои ценные бумаги. Как сообщает РА «Интерфакс», порядка половины российской потребности в кредитных ресурсах на данный момент удовлетворяется прямыми кредитами от иностранных кредитных организаций. Этот процесс двунаправленный: иностранные кредиторы тоже предпочитают работать без посредничества российских банков. Всё это означает малую вероятность, что в результате либерализации банковского сектора роль иностранных банков в российской экономике вырастет.

Решением могло бы стать целенаправленное формирование в России более современной модели банковского рынка, в которой механизмы зрелой конкуренции и эффективное регулирование со стороны государства эффективно дополняли бы друг друга с целью развития современной экономической

системы, что соответствовало бы интересам и общества в целом, и его экономических агентов.

Структура размещения действующих кредитных организаций (КО) по федеральным округам представлена на рисунке 2.1.

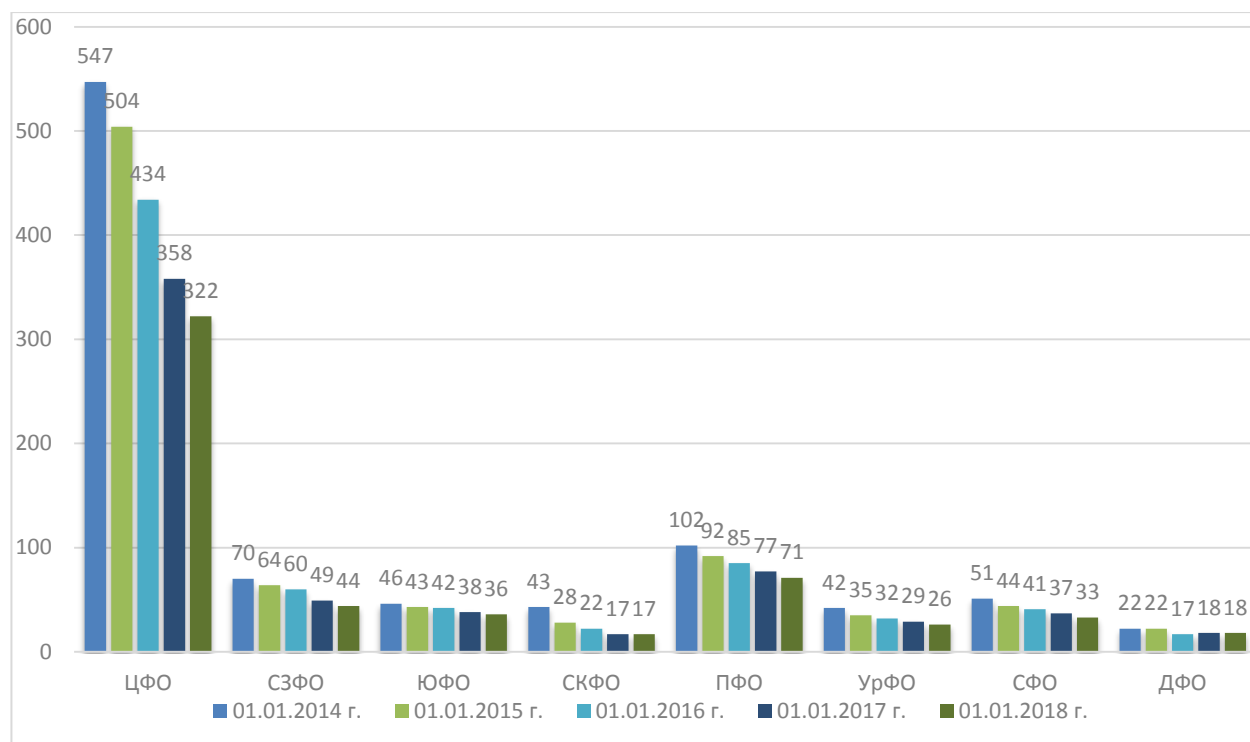


Рисунок 2.1 - Структура размещения действующих кредитных организаций (КО) по федеральным округам.

Источник: [составлено автором на основании [46]]

Исходя из данных рисунка 2.1 можно сделать вывод о том, что количество банков в России в последние годы постоянно снижается. Эксперты утверждают, что в ближайшие годы в России останется около 500 банков. И действительно, прогнозы аналитиков по количеству банков оказались вполне реальными.

По состоянию на 01.01.2018 года количество банков в России составляет 561, из которых 230 (41%) можно отнести к крупным банкам. А на 01.01.2017 года количество банков в России составляло – 623, из них - 246 (39,5%) можно твердо отнести к крупным и соответствующим требованиям по величине уставного капитала.

То есть за 2017 год количество банков сократилось еще на 62 банка. А количество банков, начиная с 2014 г. сократилось уже на 417 банков что составляет 42,6%.

В 2018 году тенденция по снижению количества банков продолжилась. Отзыв лицензий продолжается и далее. Отозваны лицензии у таких банков как «УралКапиталБанк», Банк СБРР, ООО «РКБ» и т.д.

Таким образом, как в целом по РФ так и в разрезе регионов наблюдается тенденция по снижению количества кредитных организаций. Так в целом по РФ за последние пять лет количество кредитных организаций сократилось на 356 организаций.

Проанализируем концентрацию общего количества кредитных организаций, филиальной сети и структурных подразделений в табл. 2.1

Таблица 2.1

Институциональная обеспеченность платежными услугами, ед.
(на 01.01. 2018 г.)

Год	Общее количество учреждений	в том числе:					Количество учреждений в расчете на 1 млн. Жителей
		учреждений Банка России	кредитных организаций	филиалов кредитных организаций	внутренних структурных подразделений кредитных организаций		
					дополнительных офисов	иных	
А	1	2	3	4	5	6	7
2008	41 081	782	1 136	3 455	18 979	16 729	289
2009	43 294	632	1 108	3 470	21 272	16 812	305
2010	42 360	630	1 058	3 183	21 667	15 822	299
2011	42 904	608	1 012	2 926	22 002	16 356	302
2012	44 838	543	978	2 807	22 565	17 945	314
2013	46 451	505	956	2 349	23 347	19 294	325
2014	46 598	439	923	2 005	24 486	18 745	325
2015	44 511	365	834	1 708	23 306	18 298	306
2016	39 397	271	733	1 398	21 836	15 159	269
2017	35 905	239	623	1 098	19 776	14 169	245

Источник: [составлено автором на основании [72]]

Исходя из данных табл. 2.4, можно сделать вывод, что общее количество кредитных учреждений подвержено отрицательной динамике, за период 2008-2017 гг. общее количество учреждений сократилось на 5176 единиц. Это произошло за счет сокращения количества учреждений Банка России на 543 единицы, уменьшения количества кредитных организаций на 513 единиц, а также за счет сокращения филиалов кредитных организаций практически в три раза или на 2357 единиц. Концентрация кредитных учреждений на 1 млн. чел. сократилась на 15.22%. Это связано как с отзывом лицензий у некоторых кредитных учреждений, так и в связи с закрытием филиалов отдельных банков, в связи с оптимизацией филиальных сетей крупных банков и развитием интернет-банкинга.

Основываясь на вышесказанном, можно сделать вывод о существовании на российском рынке банковских услуг конкуренции низкого уровня что затрудняет развитие всей экономики страны и стабильности банковского сектора и, одновременно, выступает истоком для проведения необходимой институциональной реформы [64, с. 93].

В банковском секторе в последние годы ярко прослеживается тенденция снижения количества кредитных организаций. Количество банков в России практически сокращается ежегодно, в последние 4 года наблюдается значительное сокращение банков. Так, в 2014 году сокращение количества банков достигло 89, в 2015 году - 101-го банка, в 2016 году - закрыто уже 110 банков, в 2017 - 62 банка. В целом такое снижение количества участников полезно для банковской отрасли, поскольку уменьшение количества ненадежных и сомнительных банков только оздоровит банковскую сферу, увеличивая уверенность потребителей в надежности крупных и образующих банков, на рынке останутся только организации, которые качественно выполняют свои обязанности.

Данная тенденция сопровождается резким снижением количества филиалов кредитных организаций на территории Российской Федерации с 3281

до 1708 в период с 1.01.2007 года по 1.01.2015 года и увеличением при этом структурных подразделений кредитных организаций в этот же период с 1189 до 41794, что свидетельствует о том, что в банковской системе страны на фоне сокращения числа банков наблюдается развитие «вглубь», а не «вширь». Это говорит об изменении структуры кредитных организаций, как ответной реакции на происходящие в банковской системе изменения.

Говоря о сокращении числа коммерческих банков, нужно проанализировать причины отзыва банковских лицензий:

Во-первых, несоблюдение банками законодательства «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма».

Во-вторых, это рыночное банкротство. Неблагоприятный инвестиционный климат, почти полное отсутствие институтов, которые способны предоставлять длинные деньги банкам (такие как пенсионные фонды) не позволяют получать банкам деньги на длительный срок.

Следующая не менее важная причина - переход на Базель III, с которым связаны новые требования к структуре собственных средств, достаточности, базового капитала и совокупного капитала. Необходимого уровня капитала возможно достичь несколькими способами. Например, путем слияния и поглощения или путем укрупнения за счет дополнительных средств, внесенных собственниками, а также привлечением новых собственников. В сложившейся ситуации банки, которые будут не в состоянии выполнить установленные требования, не смогут осуществлять свою деятельность, и потребуются обязательное вмешательство Центрального банка РФ.

В-четвертых, криминальное банкротство, связанное с недобросовестной банковской деятельностью, при которой происходит похищение средств клиентов.

Далее, в таблице 2.2 представлены средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям.

Таблица 2.2

Средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям в рублях без учета ПАО Сбербанк (% годовых)

Операции	Срок	01.12.2014 г.	01.12.2015 г.	01.12.2016 г.	01.12.2017 г.	01.12. 2018 г.
Кредиты физическим лицам	до 1 года, включая "до востребования"	25,03	24,54	21,64	19,53	18,19
	свыше 1 года	18,19	17,85	15,88	13,57	12,71
Кредиты нефинансовым организациям	до 1 года, включая "до востребования"	16,73	13,89	11,99	9,73	9,09
	в том числе субъектам малого и среднего предпринимательства	16,25	16,60	14,82	12,40	11,16
	свыше 1 года	13,95	13,15	11,93	9,34	9,48
	в том числе субъектам малого и среднего предпринимательства	15,47	15,32	13,68	10,86	10,40
Депозиты физических лиц	"до востребования"	6,59	3,27	3,45	2,47	4,55
	до 1 года, кроме "до востребования"	14,35	10,04	8,05	6,93	5,88
	до 1 года, включая "до востребования"	13,79	9,23	7,48	6,43	5,73
	свыше 1 года	13,90	10,16	8,28	7,11	6,13
Депозиты нефинансовых организаций	до 1 года, включая "до востребования"	14,13	9,97	8,92	6,75	6,28
	свыше 1 года	13,46	10,84	9,16	7,55	6,05

Источник: [составлено автором на основании [86]]

Реальные доходы населения сократились, кредитные и ипотечные ставки остаются на существенно высоком уровне, несмотря на некоторую динамику к сокращению – средневзвешенная ставка по кредитам физическим лицам до года в 2018 году составила 18,19%, свыше 1 года – 12,71%. В 2017 году процентная

ставка по кредитам до года и кредитам больше 1 года составила 19,53% и 13,57% соответственно. В 2016 году процентная ставка по кредитам физических лиц до года и свыше 1 года составила 21,64% и 15,88% соответственно. Для сравнения – в 2014 г процентная ставка по кредитам физических лиц до года и свыше 1 года составила 25,03% и 18,19% соответственно, что на 23,3% и 33,7% выше показателей 2018 г.

Следует отметить, что, сохраняя процентные ставки по кредитам на достаточно высоком уровне, банки теряют потенциальный доход. Кроме того, растет популярность вложений в паевые инвестиционные фонды, развивается торговля на рынке Форекс. При этом в российских финансах банковский сектор преобладает. Доля пяти крупнейших банков с 2014 по 2016 годы во вкладах юридических лиц выросла с 31,9% до 42,43%, в июне 2018 года показатель стал равен 68,25% [47, с. 82] совокупный капитал кредитных организаций составил 5 трлн. руб. в 2015 году, и 6,31 трлн. руб. в июне 2018 года, что говорит о консолидации банковского сектора.

Доля 5 крупнейших банков в 2016 году во вкладах физических лиц тоже значительна – 51,42%, однако в 2014 году этот показатель был равен 78,84%. По состоянию на июнь 2018 года это значение для кредитов физическим лицам стало равно 63,74%, тенденция к консолидации банковских активов продолжается [47, с. 84].

Сокращение доли пятерки крупнейших банков в кредитах физическим лицам за пятилетие связано с тем, что население ищет более выгодного вложения своих средств, более высокий процент по вкладам – как правило, вклад в банках первой пятерки принимается под более низкий процент, нежели в остальных банках – это связано как с надежностью банка, так и с желанием банков, не входящих в пятерку крупнейших, увеличить свою долю на рынке.

При этом исследователи отмечают сокращение числа кредитных организаций в числе региональных, что говорит об ужесточении политики мегарегулятора [47, с. 80]. Все вышеизложенное обуславливает необходимость

развития новых институтов и инструментов финансового рынка, которые могли бы составить конкуренцию существующим финансовым институтам с целью повышения гибкости предоставления финансовых услуг и оживления платежеспособности населения в современной экономике.

Стоит отметить тот факт, что с развитием рынка финансовых технологий растет потребность в специалистах с более высоким уровнем подготовки. В банковские структуры в первую очередь требуется большое число специалистов в области технической поддержки, разработки программного обеспечения для различных технологических платформ, UX-дизайнеров. Это касается не только банковского сектора, но также консалтинговые, аудиторские компании.

Таким образом, можно сделать вывод, что образ современного специалиста на рынке труда стремительно трансформируется – ему нужны компетенции не только в области того рынка, в котором он желает развиваться, и в пользовании компьютерными программами, но все чаще необходимо владеть инструментарием программирования, знаниями принципов работы на разных технологических платформах, потому как это необходимо для адаптации фирмы к новым технологическим изменениям. Эту задачу следует решить системе образования Российской Федерации – в условиях необходимости качественного технологического прорыва обеспечить подготовку специалистов с хорошим уровнем математической и информационной грамотности, при этом начиная со школьной скамьи надо заложить в детях и подростках желание изучать точные дисциплины, сделать процесс обучения увлекательным и интересным, чтобы обучающихся не отталкивали трудности, с которыми они могут столкнуться при постижении этих видов науки.

Далее проанализируем динамику кредитования экономики РФ за 2011-2017 гг. (табл. 2.3).

Таблица 2.3

Динамика кредитования кредитными организациями экономики за 2013-2017 гг., млрд. руб.

Показатель	Год					Темпы роста, в %			
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2014/2013	2015/2014	2016/2015	2017/2016
Кредиты экономике (нефинансовым организациям и физическим лицам)	27,708	32,456	40,866	43,985	40,939	117,14	125,91	107,63	93,07
Кредиты нефинансовым организациям	19,971	22,499	29,536	33,301	30,135	112,66	131,28	112,75	90,49
Кредиты физическим лицам	7,737	9,957	11,330	10,684	10,804	128,69	113,79	94,30	101,12
Итого	55,42	64,91	81,73	87,97	87,88	117,12	125,91	107,63	99,90

Источник: [составлено автором на основании [72]]

Кредитование экономики (предприятий и населения): анализ структуры кредитования экономики за шесть лет свидетельствует об увеличении кредитования с (18148 млрд. руб.) в 2011 г. до (43985 млрд. руб.) в 2016 г. За 2017 г. произошло снижение (с 43456 до 40939 млрд. руб.). В составе данного показателя кредиты нефинансовым организациям снизились (с 33301 до 30135 млрд. руб.). Кредиты физическим лицам по-прежнему демонстрировали положительную динамику, увеличившись (с 10684 до 10804 млрд. руб.).

В текущей экономической ситуации, осложненной геополитической обстановкой, кризисом и внешними санкциями, наблюдается тенденция сокращения числа коммерческих банков. Последствия подобных изменений в банковской системе отражаются на функционировании экономики страны в целом.

2.2. Оценка уровня конкуренции на российском банковском рынке

Эмпирической базой исследования выступили ежемесячные формы отчетности №128-129, содержащие информацию о размере средневзвешенной процентной ставки и объемах новых депозитов и кредитов, данные ежемесячной формы отчетности №101, содержащей информацию об основных балансовых показателях банков, а также ежеквартальные данные формы отчетности №102 с данными по объему и структуре доходов и расходов банка.

Период исследования – с января 2013 г. по декабрь 2017 г. При этом необходимо отметить, что датой начала ведения активной политики ЦБ РФ по оздоровлению банковского сектора принято считать октябрь 2013 г. [41, с.96].

Классическая экономическая теория предполагает [38, с. 257], что рынки совершенной конкуренции предлагают стандартизированный продукт от множества игроков, внутренними различиями между которыми можно пренебречь, так что они не влияют на цену продукта.

Применительно к банковскому сектору данное предположение означает сужение дисперсии ставок при усилении конкуренции внутри сектора. Например, предлагая вкладчикам более выгодные условия депозитных вкладов, банки конкурируют за них, что означает стремление ставки вверх по всему рынку, ограниченное рядом соображений. Таким образом, ставки по депозитным вкладам у всех банков, предлагающих данную услугу, в результате конкуренции приближаются к определённому оптимуму, ниже которого услуга становится непривлекательной для вкладчика, а выше – невыгодной для банка. Итогом роста конкуренции становится сужение разброса ставок по кредитам.

Показатель конкуренции строится на двух предельных показателях вариации ставок: максимальную (за вычетом минимальной) и стандартное отклонение ставок по всем основным направлениям деятельности банка – размещению депозитов от физических и юридических лиц, выдаче кредитов частным лицам и корпорациям.

Далее приведем анализ уровня конкуренции на банковском рынке, который начнем с применения методики индекса Херфиндаля – Хиршмана, которая используется, чтобы оценить степень неравномерности распределения долей компаний в отрасли.

Если рассчитать индекс Херфиндаля-Хиршмана по активам (ННІ) и сопоставить его результаты со статистикой по количеству действующих в России кредитных организаций, то это подтвердит очевидную гипотезу, что уменьшение количества кредитных организаций приводит к усилению конкуренция на рынке их услуг (рисунок 2.2).

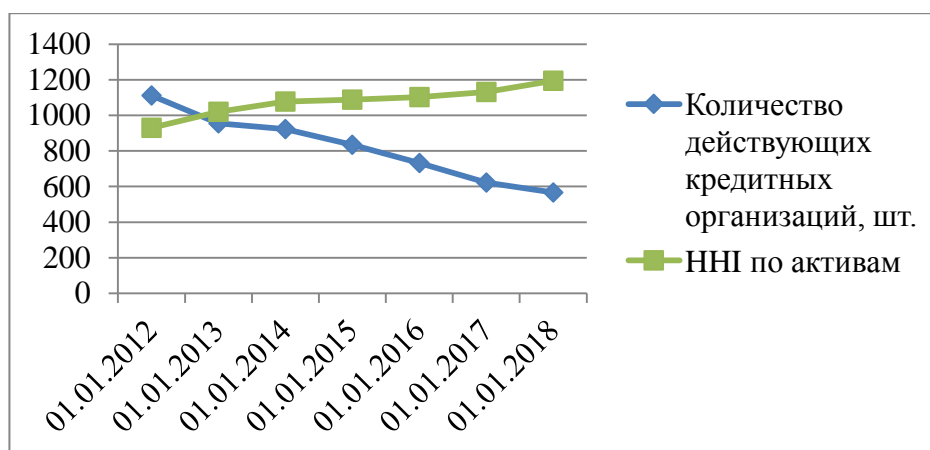


Рисунок 2.2 – Динамика ННІ по активам и количеству действующих кредитных организаций на территории Российской Федерации

Источник: [составлено автором на основании [46]]

На основе данных индекса Херфиндаля-Хиршмана по активам можно сделать вывод, что российский банковский рынок отличается умеренной концентрацией, а банки с государственным участием выступают на нём в качестве олигопольной силы.

Активы банковского сектора сконцентрированы в 5 крупнейших банках страны. На их долю (CR5) приходится 54,70 % всех активов банковского сектора России, в том числе у Сбербанка – 29,2 %. На долю 20 крупнейших банков (CR20) приходится 76,73 % активов [46].

Таким образом, доля остальных кредитных организаций, в том числе региональных, составляет лишь 23,4 % активов. Аналогичная ситуация характерна и для банковского капитала.

Капитал группы лидеров из 5 банков составляет 56,88 % всего капитала банковского сектора России (CR5). На 20 крупнейших банков (CR20) приходится 77 % капитала, а на долю оставшихся кредитных организаций лишь 23 % [46].

В соответствии с данными, представленными на рисунке 2.2 ННІ, равный 1194 пунктам (на 01.01.2018 г.), практически совпадает с ННІ, рассчитанным по активам. Рассматривая конкуренцию на традиционных рынках банковских услуг, становится очевидным, что концентрация на них еще выше. Рынок кредитования (как населения, так и предприятий) является умеренно концентрированным при ННІ = 1401. На долю 5 крупнейших банков по объему кредитного портфеля (CR5) приходятся 59,76 % всех выданных кредитов, в том числе доля Сбербанка – 33,97 %. На долю 20 крупнейших банков (CR20) приходятся 80,68 % кредитов. Депозитный рынок (по вкладам населения) и вовсе является высококонцентрированным в РФ.

Индекс ННІ заметно выше, чем по остальным показателям и равен 2312 пунктам, а 62,57 % всех вкладов населения размещены в 5 крупнейших банках, доля Сбербанка составляет 46,37 %. В 20 крупнейших банках размещены 77,14 % всех вкладов населения [46, с. 279].

Чтобы исследование было более релевантным, проведено исследование в рамках каждого указанного направления динамику конкуренции только при совпадении сроков услуги. В итоге мы остановились на следующих инструментах:

1. рублевые депозиты физических лиц на сроки от 91 до 180 дней, от 181 дня до 1 года, от 1 до 3 лет (75% депозитов физических лиц банковской системы на 31.12.2017 г.);

2. рублевые депозиты юридических лиц на срок от 31 до 90 дней и на срок свыше 3 лет (41% депозитов юридических лиц банковской системы на 31.12.2017 г.);

3. рублевые кредиты физическим лицам на 1–3 года и на срок свыше 3 лет (81% розничных кредитов банковской системы на 31.12.2017 г.);

4. рублевые кредиты юридическим лицам на 1–3 года и на срок свыше 3 лет (76% корпоративных кредитов банковской системы на 31.12.2017 г.).

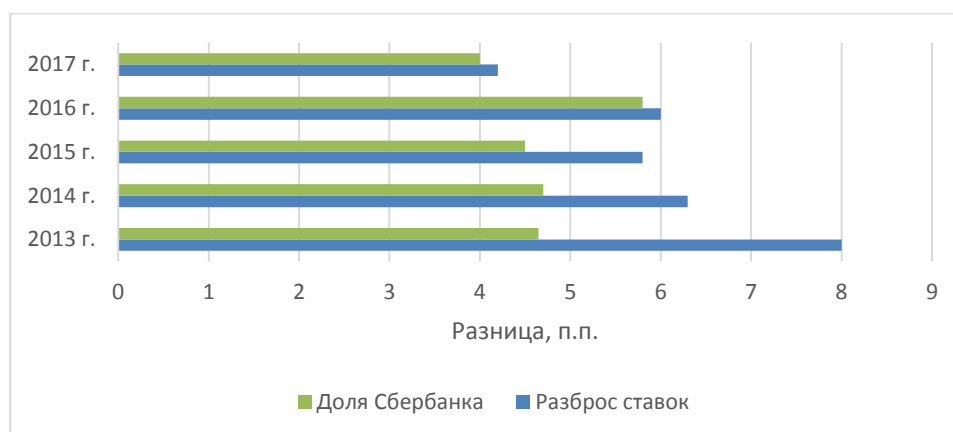


Рисунок 2.3 - Динамика разброса ставок по депозитам физлиц сроком 1-3 года, п. п.

Источник: расчеты автора

Динамика конкуренции, вычисленная по степени разброса ставок, говорит о потенциальном её росте в сегменте депозитов для физических лиц.

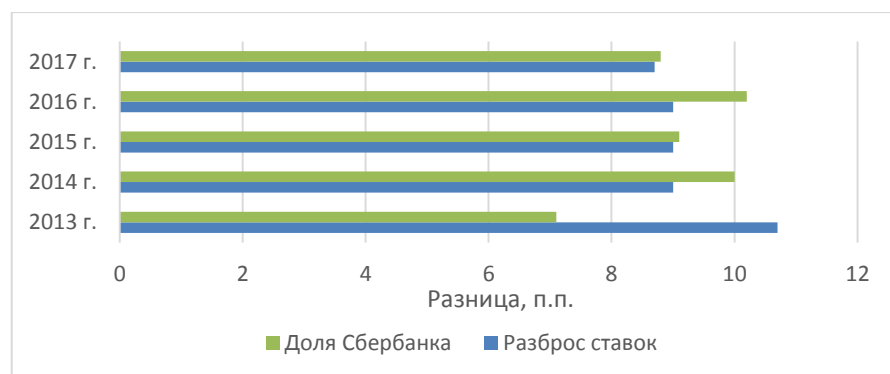


Рисунок 2.4 - Динамика разброса ставок по кредитам физлицам на срок более 3 лет, п. п.

Источник: расчеты автора

Динамика конкуренции, вычисленная по степени разброса ставок, говорит о потенциальном её росте в сегменте кредитов для физических лиц.

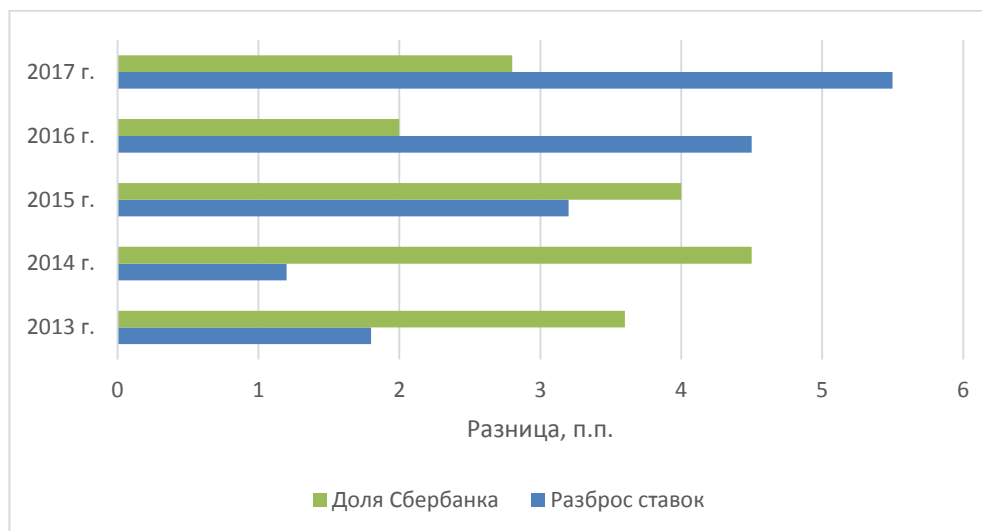


Рисунок 2.5 - Динамика разброса ставок по кредитам юрлицам на срок более 3 лет, п. п.

Источник: расчеты автора

В сегменте кредитов, выдаваемых юридическим лицам на срок от трёх лет, наоборот, наблюдается возможное снижение конкуренции, отчётливо заметное по динамике показателя конкуренции после второго полугодия 2014 года (рисунок 2.5).

Также мы провели проверку устойчивости вывода о наличии структурного разрыва в динамике показателей конкуренции, которую показывает разброс ставок, используя для этого альтернативную выборку, в которой присутствовали только частные региональные банки (то есть банки, в которых отсутствует контрольное участие государства или иностранного капитала, а также зарегистрированные во всех регионах России, за исключением Москвы и Московской области). За рассматриваемый период количество банков, соответствующих этим условиям, упало почти вдвое – с 469 до 246 банков. За этот период динамика конкуренции, измеренная методом анализа разброса ставок, показывала схожую картину на подвыборке, в которой мы

концентрировались на розничном кредитовании сроком на 3 года и розничном размещении депозитов сроком от года до трёх от региональных частных банков (рисунки 2.6 - 2.7).

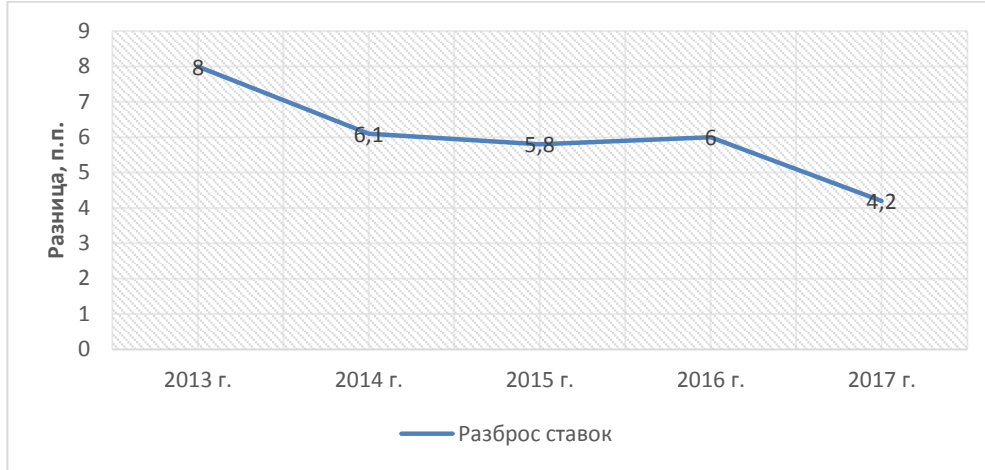


Рисунок 2.6 - Динамика разброса ставок по депозитам физлиц сроком 1–3 года среди региональных банков, п. п.

Источник: [составлено автором]



Рисунок 2.7 - Динамика разброса ставок по кредитам физлиц на срок более 3 лет среди региональных банков, п. п.

Источник: [составлено автором]

Для этого мы оценили регрессию процентных ставок на размер просроченной задолженности (кредитный риск) и размер активов банка (для корпоративного сегмента) с фиксированными временными эффектами. Наша гипотеза гласила, что более рискованная политика банков будет означать, что они будут платить больший процент по депозитам. Гипотеза подтвердилась в

розничном сегменте и в сегменте корпоративных кредитов, где наблюдается положительное влияние уровня просроченной задолженности на размер ставки по депозитам, но не в сегменте корпоративных депозитов. Таким образом, можно таким образом вычислить показатели ставок процента по кредитам и депозитам, скорректированные на риск, макроэкономическую ситуацию и размер банка.

В течение рассматриваемого периода разброс ставок, измеренный, как было показано выше, имеет тенденцию к снижению (рисунок 2.8). Исключением стал 2015 год, когда наблюдался аномально резкий разброс ставок в сегменте корпоративных кредитов, не до конца учтённый фиксированными временными эффектами. Возможно, данный феномен объясняется макроэкономическими и финансовыми шоками. В результате величина разброса ставок в 2017 г. только достигла уровня 2013–2014 гг., отыграв повышение 2015 г. В целом динамика разброса ставок согласуется с постепенным ростом конкуренции в данном сегменте банковских операций, который, возможно, имел место еще до начала активной надзорной политики Банка России.

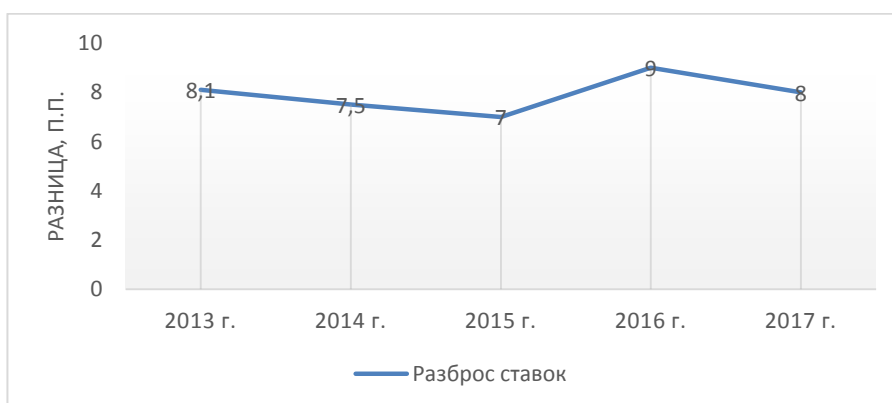


Рисунок 2.8 - Динамика разброса ставок по корпоративным кредитам, п.п.

Источник: [составлено автором]

За рассматриваемый период разброс ставок по корпоративным депозитам отчётливо снижается. Наблюдается резкий рост разброса в начале 2015 года, однако к концу того же года он сглаживается и приводится к общей тенденции.

По аналогии с рассмотренными ранее сегментами банковских операций разброс ставок резко вырос в 2015 гг., что могло быть связано с негативными

макроэкономическими и финансовыми шоками. Тем не менее резкий рост разброса ставок был довольно быстро отыгран, и в последние годы динамика разброса ставок характеризуется устойчивым снижением, которое может указывать на рост конкуренции в данном сегменте (рисунок 2.9).



Рисунок 2.9 - Динамика разброса ставок по розничным депозитам, п. п.

Источник871: [составлено автором]

Как видно, результаты комплексного анализа набора показателей дисперсии ставок с учётом коррекции на риск и общеэкономические факторы свидетельствуют о перспективе роста конкуренции в основных сегментах банковских операций. Причиной этого тем не менее вряд ли является активная надзорная политика Банка России. Избранный нами способ оценивания конкуренции показывает неустойчивость значимости данного фактора.

Как видно, вопреки утверждению из работы [87, с. 30], кратковременное снижение конкуренции на банковском рынке в краткосрочном периоде не замечено. Наоборот, изучение индикаторов дисперсии ставок прямо говорит, что в главных сегментах банковского сектора растёт уровень конкуренции. Предположительно, причиной идентифицированных выше разрывов в динамике конкуренции стала не политика Банка России, а макроэкономический шок. Однако наши исследования не исключают постепенного проявления последствий новой политики по оздоровлению банковского сектора. Поскольку эффекты в изучаемой динамике конкуренции проявляются постепенно, идентифицировать их прямую связь с причиной невозможно.

В целом события последних лет в отечественном банковском бизнесе демонстрируют насколько значительными могут быть риски, которые очень быстро приводят банки к банкротству.

Однако, несмотря на положительную динамику, происходит одновременный рост концентрации и расслоения на рынке, что, в совокупности, приводит к снижению конкуренции и увеличению рыночной власти крупнейших банков.

Данную гипотезу целесообразно проверить посредством расчета индекса концентрации, для банковского сектора Российской Федерации.

При расчете индекса концентрации следует отметить, что, как правило, его значение используется для четырех или пяти крупнейших банков.

$$CR_k = \sum_{i=1}^k q_i, \quad (2.2)$$

где CR_k – индекс концентрации;

q_i – доля банка в общей сумме экономического параметра.

Основываясь на данных ЦБ РФ, составлен совокупный рейтинг по объему активов (табл. 2.4), посредством которого был произведен расчет пятидольного индекса (CR_5).

Таблица 2.4

Расчет CR_5 для российских банков (по объему активов на 01.01.2018 г., млн. руб.)

Группы кредитных организаций, ранжированных по величине активов							
	1-5	6-20	20-50	51-200	201-500	501-582	Итого
Активы	45390913	18760968	8729892	7044564	1316709	35989	81279033
Топ 1-5							
Позиция в рейтинге	Название банка	01.01.18 годовые	01.01.17 +	Изменение, %	$q_i, \%$		
1	Сбербанк России	23322700	22864600	2	28,7		
2	ВТБ Банк Москвы	9220300	9137500	0,91	11,3		
3	Газпромбанк	5478300	5346400	2,47	6,7		
4	ВТБ	3463000	3392700	2,07	4,3		
5	Россельхозбанк	2898700	2932500	-1,15	3,6		
CR5 01.01. 2018 г. = 54,7%							
CR 501.01.2017г. = 55,74 %							
CR5 01.01.2016 г. = 56,67 %							

Источник: [47, с. 84]

Согласно полученным данным, можно сделать вывод о том, что российский банковский сектор по показателю «активы» является умеренно концентрированным, так как значение показателя CR5 находится в коридоре 45-70%.

Рост произошел и по CR5- кредиты/депозиты физическим лицам (табл. 2.5). Крупные учреждения проводят политику по монополизации рынка за счет стирания границ между ними и иными финансовыми институтами, принимая все более активное участие в реализации факторинговых и лизинговых операций, предоставлении трастовых услуг и так далее.

Таблица 2.5

Расчет CR5 по кредитам/депозитам физическим лицам, трлн. руб.

Год	Кредиты физическим лицам			Депозиты физическим лицам		
	1-5	Всего	CR5	1-5	Всего	CR5
01.01.2016	5,724	10,727	53,36%	11,272	19,892	56,67%
27101.01.2017	6,228	10,573	58,91%	14,007	23,063	60,73%
01.01.2018	7,146	11,328	63,08%	15,711	24,861	63,2%

Источник: [составлено автором]

Такое положение, в совокупности, свидетельствует о невысоком уровне конкуренции в среднем по рынку на протяжении последних лет. Не оказало положительного эффекта на тенденцию и решение ЦБ РФ о борьбе с проблемными банками, посредством которого только на 01.01.2018 г. было отозвано 47 лицензий (на 01.01.2017 г. – 97, на 01.01.2016 г. – 93).

В настоящее время банки всё активнее прибегают к маркетингу как главному средству неценовой конкуренции. Сократилась значимость экстенсивного расширения банков (хотя его отдельные проявления – например, увеличение числа банкоматов – всё ещё актуальны). Вместо этого банки переходят к интенсивному развитию. Это означает возможно более полное

удовлетворение потребностей потребителя путём предложения как широкого набора услуг, так и максимально лёгкого доступа к этим услугам. Большой популярностью у клиентов пользуется Интернет-банкинг, в частности, через мобильные приложения. Большинство современных банков активно использует данные технологии.

Показатели, по которым целесообразно изучать состояние конкуренции на российском банковском рынке. Из анализа их динамики следует, что в ближайшее время ждёт рост конкуренции, в первую очередь в розничном сегменте услуг и операций. Это следует из всех рассматриваемых показателей. Однако настолько однозначной картины в корпоративном сегменте показатели не дают, поэтому обоснованно судить о динамике конкурентных процессов в этом сегменте мы не можем.

Исключительную позицию Сбербанка на российском рынке банковских услуг определяют следующие факторы:

1. во-первых, банк является абсолютным лидером по величине активов;
2. во-вторых, это единственный российский банк, капитализация которого сравнима с крупными западными банками;
3. в-третьих, Сбербанк является преемником советских времен. Поэтому большинство клиентов перешло к нему именно от прошлой системы сберегательных касс, что делает банк «долгожителем», а значит надёжным в глазах клиентов;
4. в-четвертых, Сбербанк имеет эксклюзивные договоренности с Пенсионным фондом России;
5. в-пятых, Центральный банк РФ владеет половиной акций Сбербанка, что делает его государственным в лицах клиентов, а значит, его услуги будут всегда пользоваться предпочтительностью, так как, фактически, гарантом обязательств является государство.

Существуют как плюсы, так и минусы монопольной позиции Сбербанка. Минусами с точки зрения отрасли в целом можно назвать замедление конкуренции из-за наличия крупного монополиста, а также возможность устанавливать уникальные низкие процентные ставки по вкладам, что сказывается на привлекательности для клиентов.

Тем не менее стабильность Сбербанка и его крупная капитализация позволяют банку предлагать широкий спектр услуг для частных лиц и организаций, что является безусловным достоинством его положения.

2.3. Факторы, определяющие уровень конкуренции крупнейших участников на российском банковском рынке

Проблема конкуренции на банковском рынке достаточно многогранна и включает в себя множество различных нюансов. Разработан ряд специфических количественных и качественных параметров для проведения оценки конкурентоспособности банковского учреждения. Однако, не смотря на широкий ряд инструментов, наиболее влиятельными оказываются общая экономическая ситуация в стране, позиция регулятора и уровень благосостояния населения. Отличительная особенность Российской Федерации в настоящее время заключается в олигопольной позиции крупных банков с государственным участием и в строгой регуляторной и надзорной политике Центрального банка Российской Федерации. Поэтому у экспертов есть все необходимые условия описывать современное состояние банковского сектора как неполноценное и неконкурентное.

Вторым этапом исследования является анализ факторов, определяющих конкурентный уровень крупнейших участников на российском банковском рынке. Одним из ключевых инструментов такого анализа является модель шести факторов конкурентного преимущества банка, которая позволяет в том числе оценить воздействие тех или иных мер на источники конкурентного

преимущества финансовых институтов. Проведенное в данной работе исследование, позволило сгруппировать основные факторы конкурентных преимуществ банков (рисунок 2.12).



Рисунок 2.12 – Группировка факторов конкурентных преимуществ банков

Источник: [составлено автором на основании [56 с. 36]]

Нижний ярус пирамиды содержит три фактора, которые составляют позитивную основу преимущества в честной конкуренции. Это добросовестные, независимые и эффективные действия на финансовом рынке.

На среднем ярусе находятся не копируемые привилегии и особенные отношения с государственными органами. Во многом они зависят от внешних факторов (эксклюзивные права и лицензии банка, его территориальный охват, а также нюансы отношений между государством и отдельными финансовыми организациями). Таким образом, данные преимущества, будучи полученными в рамках законодательства, всё же нарушают принцип нейтральности по отношению к остальным участникам конкурентного рынка. Так, примером могут выступать узкие группы финансовых организаций, которые получают выгоды благодаря эксклюзивному праву на оказание некоторых классов финансовых услуг. На этом ярусе находятся преимущества институтов, в капитале или работе которых прямо участвует государство. Благодаря стереотипу, что

государственные организации надёжнее частных, такие организации получают возможность формировать базу относительно дешёвых пассивов [56, с. 36].

Данное преимущество становится особенно весомым в кризисный период, поскольку в такое время потребители особо ценят стабильность и надёжность финансовых институтов.

На третьем ярусе пирамиды находятся недобросовестные действия на рынке, особенно связанные с намеренными нарушениями регулирующих норм. Некоторые финансовые организации могут использовать такие действия, чтобы получить за их счёт конкурентное преимущество перед участниками, не прибегающими к незаконным действиям.

Отметим, что в краткосрочной перспективе такие действия могут приносить выгоду, однако в долгосрочной растёт вероятность негативных административных последствий или репутационных потерь. Данную ситуацию иллюстрирует дилемма заключённого. Тем важнее становится строгое соблюдение регулирующих норм, единообразие правоприменительной практики и обязательность исполнения законов. Эти меры будут способствовать эффективному развитию и финансового рынка в целом, и отдельных его участников [56, с. 36].

Роль ценового лидера предполагает, что фирма берёт на себя риск приспособления ценовой политики к изменяющимся условиям на рынке. Таким образом, от этого риска избавляются другие компании. Для конкурентов поведение ценового лидера становится своеобразным индикатором и руководством к собственным действиям. Вследствие этого они идут на компромисс и вместо принятия решений по ценовой политике самостоятельно они изменяют цену, с некоторым лагом следуя за лидером.

Модель Форхаймера содержит важный аспект. Согласно этой модели, при уходе с рынка ценового лидера конкуренция неизбежно приведёт к росту цен, поскольку у лидера была возможность сокращать производственные издержки по сравнению с более мелкими конкурентами. Даже если у конкурирующих

фирм суммарные издержки несущественно отличаются от лидерских, они получают возможность получить дополнительный доход, используя созданный лидером «ценовой зонтик» [59].

Чтобы выровнять условия, в которых разные компании осуществляют свою деятельность (в первую очередь положение на рынке и отношения с государством), необходимо предоставить кредитным организациям на конкурентной основе следующие возможности:

1. Привлечение отдельных категорий средств на депозиты и другие инструменты денежного рынка. В некоторых случаях эта возможность доступна считанным банкам, числом не более 5, что составляет менее 1% от общего числа кредитных организаций.

2. Выдача банковских гарантий для обеспечения обязательств третьих лиц (применительно к отдельным категориям обязательств)

3. Устранение дискриминационных условий для переводов средств между физическими лицами из одного банка в другой, в частности, путём ограничения предельного размера комиссии за такие переводы. Так можно сгладить «сетевой эффект», создающий конкурентное преимущество для лидирующих кредитных организаций. Существует ряд технических решений, способных сделать услуги широкого круга кредитных организаций доступными для массового потребителя. В частности, это платформы удалённой аутентификации, платформа «Маркетплейс», открытые API и системы быстрых платежей. Технически данные средства уже существуют, однако для их полноценной работы необходимы соответствующие правовые основы.

4. Поскольку существует стереотип о большей надёжности организаций, в уставном капитале или системе управления которых участвует государство, на развитие конкуренции благотворно повлияет запрет на указание в рекламе о прямом или косвенном государственном участии в деятельности банка.

Таким образом, на основании результатов анализа состояния конкуренции на российском банковском рынке было установлено, что основным тенденциям развития конкурентных отношений на отечественном банковском рынке являются:

1. Банковское дело имеет специфическую черту воспроизводимости услуг конкурентами. Это приводит к стандартизации набора услуг, предлагаемых банками, и, соответственно, к жёсткой конкуренции. Основа конкурентной стратегии банков заключается в политике дифференциации банковских продуктов.

2. Для российского финансового рынка характерна групповая конкуренция, в которой участвуют не отдельные организации, а ассоциации, составляющие финансовые группы. Тем не менее участники одной группы могут конкурировать между собой при осуществлении деятельности в одном регионе.

3. Относительно невысокое отношение объёма банковских кредитов к общему показателю ВВП (60%). Это одно из наиболее низких значений для крупных экономик мира. Для сравнения соотношение объёма банковских кредитов к ВВП для Евросоюза составляет 151%, для Китая – 194%, для США – 236%. Россия уступает даже странам с развивающейся экономикой, таким как Бразилия (109%) и Индия (77%). Эта ситуация означает, что российская банковская система не в состоянии обеспечить краткосрочные потребности бизнеса в кредитах в полном объёме. Это неизбежно подталкивает российские корпорации к сотрудничеству с иностранными кредиторами, способными предложить более доступные и длинные ресурсы.

4. Теряя наиболее прибыльный корпоративный сегмент, российские банки вынуждены искать новую аудиторию для предоставляемых услуг. В поисках новой клиентуры банки переориентируются на средний и малый бизнес, на другие мало освоенные ниши. Это ведёт к повышению уровня

рисков. Усиливается, в частности, банковская конкуренция в сегменте розничных услуг.

5. Достигает критической отметки уровень монополизации российской банковской сферы. На данный момент в руках 20 крупнейших банков, в основном принадлежащих государству и олигархам, сосредоточили под своим контролем порядка 2/3 активов банковской системы. При этом их количество составляет всего 1,5% от общего числа российских кредитных организаций. Впрочем, для изменения ситуации нужна диверсификация экономики страны. Росту конкуренции препятствует общепринятая сегодня практика кредитования банками связанных с ними в рамках финансово-промышленных групп предприятий по заниженным ставкам. Это даёт участникам ФПГ необоснованные конкурентные преимущества, и они не заинтересованы в их потере.

6. Банковский сектор России постепенно монополизируется, в первую очередь банками с государственным участием. Имея доступ к бесплатным государственным ресурсам и пользуясь преференциями, прописанными в законодательстве, Сбербанк и другие банки с государственным участием получают несопоставимые с другими участниками преимущества. Это приводит к снижению качества оказания услуг и к деформации системы конкурентных отношений.

7. Рынок банковских услуг в России отличается низкой насыщенностью банковскими институтами. В среднем на 100 тысяч россиян приходится 3,3 банка. Данный показатель ещё ниже в регионах. Для национальных банковских институтов установлены завышенные размеры собственного капитала. Эта мера призвана помочь отечественным банкам конкурировать с иностранными, но она же и затрудняет выход на рынок новых участников процесса. Как показывает зарубежный опыт, сеть средних и малых банков выполняет важные функции в банковской системе.

8. В регионах часто наблюдается картина, когда кредитные учреждения в некоторых муниципальных образованиях отсутствуют в принципе. Банки и другие кредитные организации действуют только на уровне центров субъектов Федерации, где представлены как отечественные банки, так и филиалы иностранных.

Все эти факторы позволяют признать российский рынок банковских услуг рынком несовершенной конкуренции. Главный из них – ограниченное число системообразующих банков, которые пользуются поддержкой государства и органов управления субъектов Федерации. Эти банки занимают господствующее положение на рынке, что позволяет оценивать рынок банковских услуг в России как олигополию.

ГЛАВА 3. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОНКУРЕНЦИИ НА БАНКОВСКОМ РЫНКЕ РОССИИ

3.1. Влияние современных тенденций экономического развития России на банковский рынок страны

Один из ключевых вопросов российской экономики в настоящий момент – необходимость сформировать оптимальную конкурентную среду в банковской сфере. Её оптимальность подразумевает эффективное распределение ресурсов и удовлетворение общественных потребностей на уровне как Федерации, так и регионов.

В течение последних пяти лет можно выделить следующие особенности развития российской банковской системы. Прирост банковских активов по своим темпам обгоняет общий рост ВВП. Соотношение активов к ВВП за эти пять лет выросло до 80% (более чем в 1.5 раза). Тем не менее некоторые показатели вызывают обеспокоенность – в частности, уровень конкуренции, стоимость ресурсов, некоторые другие факторы говорят о недостаточной эффективности банковской системы.

Нестабильность в области конкурентоспособности банковской системы России связана как с внутрироссийскими показателями эффективности финансовой сферы, так и с международным рейтингом российских банков, при этом причины и следствия тесно переплетены. Это показывает, насколько российские банки по своей конкурентоспособности приспособлены к условиям мировых финансовых рынков.

Среди российских банков наиболее сильные позиции в части конкурентоспособности имеет Сбербанк, который в последние годы существенно расширил свое международное присутствие. Сбербанк России является крупнейшим банком Российской Федерации и СНГ, его активы составляют более четверти банковской системы страны (27 %), а доля в

банковском капитале находится на уровне 26 %. Помимо стран СНГ (Казахстан, Украина и Беларусь), Сбербанк представлен в девяти странах Центральной и Восточной Европы (Sberbank Europe AG, бывший VBI) и в Турции (DenizBank), также имеет представительства в Германии и Китае, филиал в Индии и Швейцарии. В настоящее время и будущем он стремится дифференцироваться в корпоративном и коммерческом секторах, в проектном и государственном финансировании, управлении финансами, услугах лизинга и факторинга, а также через свое присутствие на зарубежных рынках, ориентируясь на нишевые сегменты с низкими уровнями банковской активности [17, с. 24].

Существует зависимость между несовершенством конкуренции на рынке банковских услуг и общей эффективностью рынка. В отсутствие конкурентной среды банки могут неправомерно завышать тарифы по активным операциям и занижать по пассивным. Банки уделяют меньше внимания улучшению качества и потребительских свойств своих продуктов.

В ближайшее время конкуренция на российском банковском рынке может в некоторой степени усилиться по ряду причин, включая развитие экономической культуры населения и, в частности, банковского дела, а также интенсивное проникновение на российский рынок зарубежных банков вследствие глобальной банковской конкуренции.

Сегодня, как правило, российские банки связывают понятие конкурентоспособности с набором практических задач, которые необходимо решить. Это снижение затрат с соответствующим ростом эффективности, диверсификация рисков, расширение набора предлагаемых услуг, завоевание и удержание рынка, увеличение прибыли. Можно предложить следующий список действий, позволяющих российским банкам выйти на новый уровень конкурентоспособности на мировом рынке:

1. повышение качества обслуживания клиентов и расширение банковских услуг;

2. открытие зарубежных филиалов, представительств, дочерних организаций;
3. совершенствование контроля и надзора за банками;
4. адаптация законодательства в банковской сфере к современным условиям, совершенствование инструментов регулирования международной банковской деятельности;
5. внедрение инновационных банковских технологий;
6. усиление защиты интересов и привлечение международных клиентов;
7. повышение эффективности валютного регулирования и валютного контроля, борьбы с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем;
8. унификация правил деловой этики для участников финансового рынка;
9. развитие здоровой конкуренции, снижение концентрации банковского рынка.

Если посмотреть на суть современного рынка банковских услуг, то в идеале он должен обеспечить конкретному потребителю доступ к нужной тому банковской услуге или продукту из любого места и в любое время, по подходящей цене. Для решения этой задачи необходимо создание банковской системы, закрывающей все экологические ниши, включая малые, средние и крупные банки. Частная собственность на эти банки обеспечит формирование конкурентной среды. Это необходимое условие для обеспечения всех российских экономических субъектов полным спектром банковских услуг.

Также данное исследование показывает кросс-сегментное доминирование банковских институтов на российском финансовом рынке. Добавим к этому относительно высокий порог вхождения на банковский сектор финансового рынка по сравнению с другими сферами, а также комплементарность и заменяемость банковских услуг аналогичными финансовыми услугами. Эти

факторы способствуют формированию вокруг банка целого набора горизонтально и вертикально ориентированных структур – финансовых конгломератов. Банк в таком конгломерате выступает ядром конгломерации. Комплексное предоставление услуг, использование единой инфраструктуры и другие свойства конгломерации приводят к появлению синергетического эффекта.

Для формирования конгломератов существует целый ряд организационно-экономических предпосылок, главная из которых с точки зрения бенефициаров – диверсификация финансовых рисков. Если внутри финансового конгломерата отсутствует регулирование, то открывается перспектива проведения финансовых операций, которые будут отражены в консолидированном балансе и взаимозачёте требований между участниками конгломерата. Это приводит к снижению фактического норматива достаточности капитала и создаваемых резервов, ликвидности и принимаемых рисков [17, с. 24].

Один из рисков, которые провоцирует формирование конгломератов – перспектива банкротства одного из участников, которая порождает эффект домино в рамках конгломерата в целом и в итоге сказаться на стабильности всего финансового рынка. Пострадает доверие вкладчиков, за чем последует их отток в другие банки, предположительно – в ассоциированные с государством и госструктурами.

В итоге финансовый конгломерат ускоряет темпы развития бизнеса его участников и обеспечивает им конкурентное преимущество во всех сегментах присутствия. Чтобы противодействовать подобной схеме, необходимо пересмотреть концепцию консолидированного надзора. В настоящее время надзор имеет отраслевую направленность, ограничиваясь исключительно кредитными организациями. Вместо этого эффективным будет кросссекторальная направленность, которая позволит охватить все сферы деятельности финансовых организаций, подконтрольных Банку России [17, с. 24].

Рынки, на которых активно внедряются инновационные технологии и бизнес - модели, связанные с предоставлением цифровых продуктов и услуг, подвержены изменениям, связанным со свойствами информации как основного актива – ее неограниченной воспроизводимостью, низкими издержками на тиражирование и транспортировку, а также многообразием способов монетизации. Новые технологии фактически меняют всю финансовую индустрию и то, каким образом потребители и фирмы получают услуги, а также повышают операционную эффективность и конкурентоспособность финансового посредника. В коммерческом секторе происходит трансформация существующих бизнесмоделей путем распространения или даже полного переноса деятельности в сферу Интернета. Создаются предпосылки для подмены или даже полной дезинтермедиации – вытеснения отдельных подсегментов финансового бизнеса, в том числе и традиционных посредников на финансовом рынке (которые не успевают за ускоряющимися изменениями финансового рынка и могут прибегать к не копируемым привилегиям и специальным отношениям с государством для сохранения своего статуса, например, лоббировать создание для них преимуществ в отраслевом законодательстве в качестве обязательных или эксклюзивных посредников при определенных видах деятельности).

Вместе с тем финансовый рынок принимает и принципиально новые модели, в которых полезная стоимость формируется методом сбора, обработки и продажи информации. В этих моделях ключевая роль принадлежит агрегаторам, платформам и посредническим сервисам, стоящим между банками и потребителями. Эти модели имеют в основе экспоненциальную схему развития поставляющих позитивной основы конкурентных преимуществ. Они формируют уникальный продукт, повышают операционную эффективность и способствуют улучшению отношений с клиентом. Также в финансовом секторе всё больше распространяется алгоритмизация и автоматизация процессов

(робоедвайзинг, смарт-контракты, алгоритмическая торговля и т.д.), от чего операционная эффективность резко выигрывает [17, с. 23].

Нельзя также переоценить положительный эффект на развитие позитивной основы конкурентных преимуществ внедрения новых технологий и инфраструктуры для осуществления быстрых платежей, а также ускоряющие процессы технологии вроде QR-кодов, NFC, онлайн-сервисов. Они позволяют и создавать новый продукт, и повышать операционную эффективность самих организаций, и предлагать пользователям новый улучшенный опыт. Данные нововведения с энтузиазмом принимаются пользователями. Более половины населения Китая использует QR-коды для совершения платежей. Как смартфоны, так и носимые устройства (умные часы, фитнес-трекеры) всё чаще оснащаются модулями NFC, основное применение которых – бесконтактные платежи через соответствующие терминалы.

Меняются также шаблоны поведения потребителей. Они всё чаще ждут от поставщиков финансовых услуг инновационных продуктов и улучшения скорости, качества и удобства получения услуг. Таким образом, финансовые организации получают стимул проактивно внедрять новые технологии и бизнес-процессы, чтобы получить лояльных клиентов. Это особенно актуально в связи с появлением многочисленных сервисов для сравнения поставщиков услуг по выраженным показателям (бенчмарков). Эту роль часто берут на себя агрегаторы платежей и финансовые супермаркеты (модель «Маркетплейс»).

Вместе с этим всё более важным фактором становится цена финансовых услуг, которую тоже становится легче сравнивать. Покупатели могут проводить сравнения как ситуативно, выбирая конкретную финансовую услугу, так и постоянно. Это в высокой вероятностью приведёт к формированию системы предпочтений. Например, организации всё в меньшей степени смогут компенсировать недостаточно привлекательные расценки высокой стабильностью (или образом таковой) благодаря заявленной ассоциированности с государством.

Значительно больше места в скором времени будет занимать экономика совместного потребления. Это повышает роль и значимость каждого отдельного потребителя финансовых услуг, что для поставщика услуг означает необходимость налаживания отношений с потребителями. Это может стать важным конкурентным преимуществом: потребители получают удобные способы транслировать свои предпочтения финансовым организациям и, соответственно, влиять на рынок.

Одно из следствий этого роста влияния – всё более распространённая кастомизация финансовых продуктов. Банки предлагают всё больше нишевых и специализированных продуктов и услуг, а для их продвижения используют адресную рекламу. Меняется и банковская стратегия. Участники финансового рынка всё чаще практикуют параллельные стратегии – одновременную конкуренцию и сотрудничество с финтех-сервисами, которым при этом предоставляют доступ к своим услугам и инфраструктуре.

Сектор переводов и платежей претерпевает стремительные изменения благодаря использованию QR-кодов и бесконтактных платежей с помощью технологии NFC. Всё большее распространение получает интегрированный биллинг, позволяющий реализовывать платёжную функциональность внутри веб-сайтов и мобильных приложений – например, пользователи социальных сетей или мессенджеров получают возможность переводить друг другу деньги внутри сервиса. Всё это, в свою очередь, требует усовершенствования мер безопасности информационных систем инфраструктур, обеспечивающих работу новых технологий. Отдельно стоит выделить изменения, которые уже начинаются в страховом секторе бизнеса из-за всё большего распространения устройств «умных домов», Интернета вещей, а также самоуправляемых транспортных средств [21, с. 80].

Появляются новые модели привлечения инвестиций в новые проекты:

1. краудфандинг;
2. краудинвестинг;

3. ICO;
4. автоматизированные технологии для инвестиций: алгоритмический трейдинг, робоэдвайзинг и так далее [21, с. 81].

В конечном счёте цифровая экономика революционизирует архитектуру финансового рынка как явления. На нём происходит конкурентная борьба платформ, которая, начиная с борьбы за технологическое лидерство, превращается в борьбу за инновации и привлекательность платформы для потребителя в области обслуживания и цены. Рыночное пространство из статичного набора данностей превращается в поле сетевых взаимодействий с фрагментированным предложением, что становится возможным благодаря сниженным издержкам переключения, и растущей динамикой межфирменных взаимодействий.

Финансовый рынок в свете этих перемен превратится в единую высококонкурентную среду, где потребители смогут легко получить доступ к разнообразным услугам от разных поставщиков. С помощью агрегаторов и справочных сервисов они смогут легко найти оптимальный для себя вариант услуги как по потребительским свойствам, так и по цене. Для финансового рынка появятся предпосылки по трансформации в единую высококонкурентную среду, в которой потребителям будет доступен широкий спектр услуг от разных поставщиков, отвечающих потребностям потребителей и предоставляемых по обоснованным конкурентным ценам. Однако для достижения указанного состояния финансового рынка, на наш взгляд, ключевой задачей является обеспечение соблюдения конкурентных принципов на всех этапах внедрения новых финансовых технологий и бизнес-моделей, в том числе за счет устранения избыточных регуляторных барьеров. Одним из ключевых вызовов со стороны цифровых трансформаций на финансовом рынке является изменение, как будет показано далее, всей архитектуры финансового рынка и перераспределение на нем движущих сил, а также центров концентрации рыночной власти. Все эти особенности подразумевают необходимость

адаптации антимонопольной методологии к новым реалиям и развития гибких подходов в рамках антимонопольного анализа банковского рынка.

3.2. ФинТех и конкуренция на банковском рынке

На сегодняшний день существует целый набор способов оценки конкуренции на банковском рынке, со своими сильными и слабыми сторонами. Ни один из них сам по себе не способен предложить точные оценочные результаты, предлагая только примерные значения. Для отслеживания тенденций и особенностей формирования зрелой современной конкуренции на банковском рынке необходимо комбинировать различные методы и сочетать их с банковским мониторингом. Это обеспечит правильное всестороннее оценивание ситуации.

Оценивание рыночной власти Банк России проводит согласно индексу рыночной власти Линда (Lind), индексу развития рыночной конкуренции (GAP), а также собственной разработке – композиционному индексу (CBR-Composite) [27, с. 25].

Смысл индекса Lind – определение границ монополии или олигополии, функционирующей в конкурентном окружении, а, следовательно, выявление лидеров рынка.

Смысл индекса GAP – оценка состояния конкуренции через сопоставление средней доли лидеров рынка (определённых по индексу Lind) и менее значительных игроков.

Смысл индекса CBR-Composite, основанного на нормированных предыдущих индексах – межрыночное сопоставление уровня развития, например, различных регионов и субъектов РФ.

Используя данные индексы, Банк России определяет зоны риска монополизации различных отраслей финансового рынка. В этих областях необходимо принять решения по развитию конкуренции.

На следующем этапе проводится анализ преимуществ, позволивших лидерам занять свои позиции на конкретном сегменте финансового рынка, и поиск путей повышения операционной эффективности для конкурентов лидеров. Для такого анализа ключевым инструментом является модель шести источников конкурентного преимущества фирмы, которая наглядно демонстрирует влияние различных мер на источники конкурентного преимущества.

Кроме того, актуальнее становится и разработка концепции процесса мониторинга конкуренции на банковском рынке России. Для получения достоверной информации о происходящем необходимо изначально продумать набор критериев, индикаторов и других входных параметров, которые позволят сформировать адекватную прогнозную модель. Эти модели, в свою очередь, позволят системам мониторинга отслеживать изменения на рынке банковских услуг и предлагать банкам меры реагирования на эти изменения.

Стоит отметить, что активная деятельность России на новых технологических направлениях, в том числе в финансах, может принести РФ конкурентные преимущества в экономике, новые источники прибыли, которые можно и нужно использовать для финансирования реальной экономики – это особенно актуально в условиях современного инвестиционного спада России – основными инвестиционными партнерами являются страны Юго-Восточной Азии, а получение инвестиций из международных организаций и банков затруднительно в силу наличия санкций со стороны западноевропейских стран и США [48, с. 84].

Вышеизложенное позволило разработать группировку ключевых элементов, которые характеризуют рынок финансовых технологий в перспективе:

1. Финансовые компании будут максимально включены в экономическую среду, автоматизированы, их показатели предсказуемы.

2. Информация будет доступна в режиме реального времени, а обеспечение кибербезопасности станет одним из приоритетных направлений минимизации риска.

3. Предиктивный анализ на основе структурированных и неструктурированных данных станет нормой, и способность финансовых организаций к развитию когнитивных технологий в данном направлении будет их отличать друг от друга.

4. Финансовые эксперты будут приходить не из традиционной финансовой среды, и люди поколения Y, Z будут стоять во главе преобразований данного сектора, при этом они будут ожидать другой системы поощрений и оценки своих компетенций.

Опыт работы с компаниями рынка финансовых технологий можно перенимать у стран Юго-Восточной Азии, а также у развитых стран Западной Европы и США, у которых уже есть опыт создания финансовых технологических стартапов. Активно поддерживается регулирование рынка финансовых технологий в Азии на наднациональном уровне [48, с. 84].

Азиатский банк развития определил совокупность компетенций в финансах, развитии партнерских контактов и специфических знаний в области как концепцию Finance++, а также назвал несколько приоритетных направлений развития экономической среды для достижения успеха на рынке технологических финансов:

1. создание адекватной политики и регуляторной среды;
2. активная роль государств, частного сектора и регуляторов финансового рынка;
3. создание экосистемы для цифровых платежей;
4. перевод платежей от человека государству и наоборот в цифровую среду;
5. инновации и быстрая адаптация мобильных и цифровых технологий;

6. рост доверия и прозрачности в «экономике обмена»;
7. обеспечение большей вовлеченности женщин в экономику.

Таким образом, в докладе отмечается не только законодательное регулирование таких понятий, как блокчейн, криптовалюта и связанных с ними понятий, но подчеркивается важность регулирования всех возможных сфер действия финансовых технологий.

Кроме того, можно определить основные проблемы развития банковского рынка на современном этапе развития. На данный момент не существует должного законодательного регулирования, обеспечивающего интересы и защиту собственников денежных средств, из-за чего они не доверяют подобным финансовым моделям. Также эффективной площадкой взаимодействия может стать участие в международных конференциях и форумах, где собираются компании рынка финансовых технологий и делятся полученным опытом, заключают партнерские соглашения. Один из таких международных форумов прошел в Франкфурте с 28 февраля по 1 марта 2018 года. В Германии в 2018 году с мая по ноябрь пройдут и другие конференции, посвященные облачным технологиям, инновациям, кибербезопасности, которые также являются современными важными аспектами цифровой экономики [70].

Выделяют следующие современные тренды развития технологий:

1. глобальная подключенность всех устройств к сети (телефоны, носимые устройства), что создает новые возможности для финансов;
2. использование суперкомпьютеров для ситуационного анализа и анализа рисков, создания новых бизнес-моделей;
3. облачные технологии, к которым тяготеют современные отношения B2B;
4. современные технологии анализа данных: сенсоры, роботы, искусственный интеллект позволяют выбирать наиболее выгодную стратегию производства, распределения и реализации продукции;

5. кибербезопасность, которая становится одной из основных валют доверия.

Очевидно, что компания, выделяющая такие тенденции, способна адекватно на них реагировать и предлагать инновационные решения в финансовых технологиях.

Среди российских компаний большой исследовательский и технологический потенциал в сфере финансовых технологий есть у компании Сбербанк Технологии, предоставляющей технологические решения для группы компаний Сбербанк, а также пользователей их услуг. Создана группа по изучению технологии блокчейн, привлекаются перспективные молодые специалисты из ведущих технологических вузов. Уже сейчас компания выглядит далеко не традиционным банком, основной штат состоит из разработчиков, UX-дизайнеров, аналитиков больших данных. Активно развиваются образовательные программы, позволяющие специалистам технических специальностей получить знания в банковской сфере и в разработке специализированного программного обеспечения. Глобальный масштаб деятельности (11 тыс. сотрудников в 17 городах России, 17 тыс. внедрений в год) дает возможность предполагать, что технологические решения компании будут интересны и востребованы на современном рынке финансовых услуг [70].

Стоит отметить, что данные институты финансовой поддержки будут также развивать компании рынка финансовых технологий, предоставляющий новые источники финансирования и извлечения прибыли.

Вышеизложенное позволило осуществить группировку тенденций в развитии финансового рынка в России в условиях цифровой экономики (рисунок 3.1):

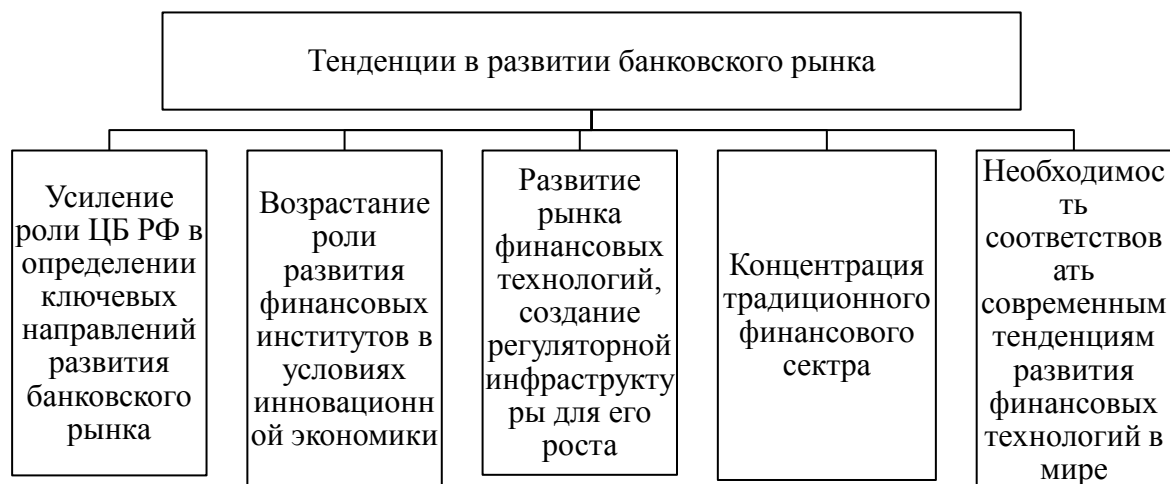


Рисунок 3.1 – Группировка тенденций в развитии банковского рынка в России в условиях цифровой экономики

Источник: [составлено автором на основании [70]]

Согласно дорожной карте развития финансового рынка России в 2019 году должны быть утверждены законодательные акты по регулированию цифровых активов на финансовом рынке. Данный законопроект в России, подготовленный представителями Банка России и Министерства финансов РФ, носит название «О цифровых финансовых активах».

Он нацелен на регулирование таких категорий, как блокчейн, криптовалюта, токен, и дает определение майнинга, оператора цифровых финансовых активов, смарт-контракта. В настоящее время консолидация функций регулирования позволяет Банку России снизить расходы на регулирование и системные риски экономики, аккумулировать лучшие технологические и кадровые решения для обеспечения важнейших государственных задач [46].

В связи с масштабной подготовкой рынка России к финансовым технологическим инновациям Банк России предоставил доклады по развитию открытых интерфейсов на финансовом рынке, развитию технологий распределенных реестров (блокчейн), обзор по криптовалютам и подходам к их регулированию, обзор мирового опыта использования систем быстрых платежей, обзор по опыту использования QR-кодов в финансовом секторе, о

применении биометрических технологий в финансовом секторе, принцип работы Open banking в развитых странах, а также обзор по применению искусственного интеллекта в финансовом секторе [30, с. 59].

Для банковского рынка цифровизация является особенно актуальной тенденцией – финансовая сфера не требует обязательного физического перемещения или потребления ценностей, а основана на обороте и учете информации, которая легко преобразуется, накапливается и обрабатывается с помощью все более мощных средств вычислительной техники.

Преграды на пути обеспечения инновационного проконкурентного развития финансового рынка и меры их преодоления Реформа регулирования Действующее законодательство не в полной мере учитывает изменения, происходящие на финансовом рынке, и становится своеобразным барьером для развития инновационных финансовых технологий. Наличие лага между возникновением инновационной финансовой технологии и формированием необходимой регулятивной базы:

1. становится препятствием для внедрения одних финансовых технологий ввиду отсутствия легальных механизмов их претворения;
2. замедляет внедрение других финансовых технологий, которые на данный момент уже могут внедряться (или внедряются), либо оставляет их в «серой зоне» (давая необоснованную поддержку игрокам, готовым использовать нарушение правил в качестве конкурентного преимущества), либо значительно увеличивает объем ресурсов и экспертизы, необходимых для их внедрения (оставляя простор в основном игрокам, опирающимся на положение на рынке) [30, с. 57].

Одной из значимых мер стимулирования инновационного развития на финансовом рынке и, как следствие, развития конкуренции в эпоху цифровой экономики является приведение действующего регулирования в соответствие потребностям развития цифровых технологий (в частности, платформ удаленной идентификации, платформ «Маркетплейс», платформ быстрых платежей)

и бизнес-моделей, в особенности – реформа регулирования оборота информации частного характера и информации ограниченного доступа [30, с. 61].

Указанная мера с точки зрения предположения способна на следующее:

1. снизить регуляторные барьеры и создать благоприятные правовые условия для внедрения и использования новых сервисов и технологий на финансовом рынке;
2. снизить неопределенность в правомерности отдельных бизнес-практик и бизнес-моделей, выведя их из «серой зоны».

Создание условий для недискриминационного обращения информации между участниками финансового рынка, а также между участниками финансового рынка и кросс-секторальными или отраслевыми поставщиками, по нашему мнению, приведет:

1) К усилению конкуренции на финансовом рынке за счет:

1. расширения прямо предусмотренных законом оснований для противодействия злоупотреблениям доминирующим положением со стороны субъектов, накопивших или получивших доступ к наибольшему объему данных, на рынках основной деятельности таких субъектов (например, возможным злоупотреблениям со стороны банков, аффилированных с крупнейшими бюро кредитных историй);
2. усиления противодействия заключениям соглашений, подразумевающих антиконкурентное использование обладателями информации и (или) правообладателями своих прав;
3. уравнивания условий, в которых работают участники финансового рынка.

На текущем этапе экономического развития существенные преимущества в конкурентной борьбе получают те хозяйствующие субъекты, которые используют при оказании услуг большие объемы пользовательских данных для анализа поведения и потребностей своей целевой аудитории, а также профилирования и сегментирования потенциальных клиентов.

2) К увеличению числа адресных предложений, максимально учитывающих потребности и пожелания потребителей (т.е. релевантного для пользователей ассортимента финансовых услуг).

3) К ослаблению препятствий для инновационного развития, возникающих ввиду ограничительного использования отдельными субъектами исключительных прав на объекты интеллектуальной собственности, которые являются существенными для развития отрасли (например, намеренная регистрация и использование в качестве товарного знака общеупотребимого словосочетания с целью его изъятия из оборота).

Актуальность совершенствования правил недискриминационного доступа обусловлена тем, что в рамках современного правопорядка информация зачастую может искусственно ограничиваться в своем распространении хозяйствующими и публичными субъектами посредством ряда режимов:

1. режима ограниченного доступа, включая режим конфиденциальности и режимы тайн (в т. ч. режим банковской тайны, коммерческой тайны);

2. режима интеллектуальной собственности (по сути «легальной монополии» правообладателя на объекты интеллектуальных прав) [60, с. 69].

При этом важно учитывать, что на фоне взаимного проникновения виртуального и реального мира доступ к большим массивам данных и их эффективная обработка начинают оказывать существенное влияние на усиление рыночной власти, в том числе посредством использования обладателями указанных данных:

1. технологий Big Data и программных инструментов в сфере маркетинга;

2. профилирования потребителей финансовых услуг (в том числе посредством поведенческого анализа и составления портрета пользователя); адресного (таргетированного и контекстного) маркетинга;

3. аналитики посредством искусственного интеллекта;

4. машинного обучения (эффективность которого пропорциональна объему доступных данных, на основании которых происходит такое обучение) [30, с. 59].

В связи с изложенным, вопросы недискриминационного доступа имеют одно из ключевых значений для обеспечения конкурентных условий ведения бизнеса на финансовом рынке. В связи с этим ФАС России был анонсирован и разработан «пятый антимонопольный пакет» – набор правок в действующее антимонопольное законодательство, призванный адаптировать его к цифровой экономике и среди прочего определить условия недискриминационного доступа к информации. Ожидается, что проведение данной реформы антимонопольного регулирования окажет существенное положительное воздействие в рамках обозначенного направления.

Отдельной мерой обеспечения конкурентного доступа к данным на финансовом рынке является реформа регулирования рынка бюро кредитных историй (БКИ). К 2018 году количество БКИ в России сократилось до 17, при этом более 90% информации о кредитных историях сосредоточено в четырех крупнейших БКИ, часть из которых аффилирована с крупнейшими российскими банками. Остальные БКИ являются нишевыми или региональными бюро, специализирующимися на сборе информации преимущественно от микрофинансовых организаций. При этом, учитывая интенсивный рост рынка микрофинансирования за последние годы и планируемое развитие института БКИ, ожидается, что роль таких БКИ постепенно будет восстанавливаться, и ценность накапливаемых ими данных повышается для оценки кредитоспособности отдельных сегментов заемщиков (как правило, менее обеспеченных) [30, с. 60].

Традиционные услуги по предоставлению кредитных отчетов и скоринговых оценок имеют потенциал эволюции в случае внедрения в практику работы БКИ альтернативных источников данных и моделей оценки заемщиков для повышения предсказательной силы относительно

кредитоспособности и платежной дисциплины потенциальных заемщиков, включая:

1. поведенческий скоринг на основе данных социальных сетей и иных доступных и легальных источников данных;
2. применение технологий Big Data и машинного обучения.

При этом рынку свойственно также усиление конкуренции со стороны иных игроков (например, специализированных скоринговых компаний, страховых и телекоммуникационных компаний), обостряющее вопросы интеграции и обмена данными, используемыми для оценки кредитоспособности заемщиков. Выстроенный по четкой и прозрачной системе, оперативный и свободный (недискриминационный) доступ кредитных и микрофинансовых организаций к релевантной информации о клиентах является значимым фактором повышения эффективности функционирования указанных сегментов финансового рынка за счет:

- оптимизации рискованной нагрузки на организации, осуществляющие профессиональную деятельность по предоставлению кредитов и займов;
- развития конкуренции за счет устранения асимметрии информации и барьеров, связанных с монополизацией отдельными субъектами больших массивов данных;
- увеличения доступности заемных средств для добросовестных субъектов (за счет уменьшения издержек, связанных с проведением рискованного скоринга, а также премии за риски, сопряженных с отсутствием у финансовой организации полной информации о заемщике) [70].

Помимо регуляторных изменений, развитие конкуренции на финансовом рынке в цифровой экономике требует ряда организационных мер, направленных на создание проконкурентных и недискриминационных условий. В целях повышения конкуренции и доступности финансовых услуг на всей территории Российской Федерации. Основными направлениями развития финансовых технологий предусмотрено создание и развитие цифровой финансовой

инфраструктуры. Запуск в работу платформы для удаленной идентификации и расширение круга пользователей.

В настоящее время для того, чтобы открыть счет (вклад), гражданину необходимо посетить отделение банка или встретиться с его представителем. После этого он может дистанционно получать иные услуги и только в этом банке. Внедрение механизма удаленной идентификации обеспечит дистанционное получение финансовых услуг физическими лицами с использованием Единой системы идентификации и аутентификации (ЕСИА) и Единой биометрической системы. С его помощью клиенты финансовых организаций смогут получать финансовые услуги без личного присутствия с использованием биометрических технологий (изображение лица и голос) [70].

Внедрение механизма удаленной идентификации будет способствовать:

1. развитию конкуренции на банковском рынке;
 2. повышению доступности финансовых услуг, в том числе для людей с ограниченными возможностями, пожилого и маломобильного населения;
- снижению издержек для участников финансового рынка и потребителей услуг.

Благодаря такому механизму клиент сможет получать услуги вне зависимости от времени суток и его местонахождения. В перспективе данный механизм может использоваться для дистанционного предоставления услуг некредитными финансовыми организациями, а также для государственных, нотариальных и иных услуг. Создание платформ «Маркетплейс» В качестве одной из основных инициатив, направленной на создание проконкурентных и недискриминационных условий, выступает организация централизованных площадок и комплексных экосистем для дистанционного предоставления физическим лицам широкого спектра финансовых услуг и обеспечения равного доступа финансовых организаций к таким инфраструктурным решениям (создание платформ «Маркетплейс»).

Указанная мера будет способствовать выравниванию дистрибуционных возможностей финансовых организаций, отличающихся развитостью и географической представленностью своих подразделений и (или) агентских сетей.

Ключевым эффектом от создания платформ «Маркетплейс» с точки зрения конкуренции является предоставление потребителю вне зависимости от его местонахождения доступа к максимально возможному широкому кругу финансовых организаций и разнообразному спектру финансовых сервисов [30, с. 62].

Достижение необходимого результата, будет обеспечено за счет реализации следующих действий:

1. формирование правовой основы функционирования платформ «Маркетплейс»;
2. запуск регистратора финансовых транзакций;
3. координация Банком России реализации участниками рынка пилотной экосистемы.

В декабре 2017 года Банком России совместно с участниками рынка запущен проект «Маркетплейс 1.0», целью которого является организация прототипа соответствующей системы для дистанционной розничной дистрибуции финансовых услуг и регистрации финансовых сделок, а также создание соответствующей правовой среды для его функционирования и развития.

Банк России будет содействовать созданию регуляторной среды для эффективного функционирования таких платформ. При подготовке нормативного регулирования будет учитываться опыт пилотного запуска системы и анализ бизнес-моделей ее участников. Создание системы быстрых платежей.

В условиях активного развития цифрового взаимодействия между физическими лицами, роста электронной коммерции и цифровизации

традиционных организаций удобные мгновенные безналичные расчеты становятся очевидной потребностью на финансовом рынке. При этом существующие в настоящий момент механизмы переводов денежных средств обладают рядом ограничений с точки зрения их стоимости, скорости, времени работы и удобства проведения.

Современным видом конкуренции на банковском рынке являются финансовые технологии или финтех (англ. FinTech) – отрасль, состоящая из компаний, использующих технологии и инновации, чтобы конкурировать с традиционными финансовыми организациями в лице банков и посредников на рынке финансовых услуг. В настоящее время к финтеху себя относят как многочисленные технологические стартапы, так и крупные состоявшиеся организации, старающиеся улучшить и оптимизировать предоставляемые финансовые услуги.

Банк России совместно с участниками финансового рынка в рамках Ассоциации ФинТех создает систему быстрых платежей, которая обеспечит:

1. осуществление платежей и переводов в режиме реального времени 24/7/365 между физическими лицами, а также в адрес юридических лиц и государственных органов в удобных каналах для отправителя;
2. простоту и удобство инициации платежа с использованием простых и удобных идентификаторов получателя платежа (например, номера мобильного телефона для физических лиц или QRкода);
3. гарантированность скорости зачисления денежных средств получателю: время от отправки платежа до зачисления составляет секунды;
4. уменьшение комиссий и издержек проведения платежей [54].

Внедрение системы также придаст импульс созданию конкурентных условий для внедрения высокотехнологичных финансовых сервисов, обеспечит развитие рынка платежных услуг и повысит привлекательность безналичных расчетов. В рамках создания элементов новой цифровой инфраструктуры финансового рынка совместно с участниками Ассоциации развития финансовых

технологий (Ассоциации ФинТех) и Национальной системы платежных карт (НСПК) подготовлена концепция системы быстрых платежей.

В мае 2018 года завершено тестирование прототипа системы быстрых платежей, к которому были подключены восемь банков. С учетом результатов тестирования прототипа подготовлены требования к промышленному решению системы быстрых платежей, начало пилотирования которой запланировано на январь 2019 года.

Одной из мер, направленных на создание проконкурентных и недискриминационных условий на финансовом рынке, является развитие открытых интерфейсов (открытых API), позволяющих обеспечить передачу и получение информации между информационными системами различных организаций с использованием стандартных протоколов обмена данными. Кроме того, внедрение открытых API на финансовом рынке направлено на формирование доверительной среды между его участниками путем стандартизации их взаимодействия. Использование Open API позволит реализовать практически все функции конкуренции на финансовом рынке. Так, стандартизированный доступ к информации и сервисам участников финансового рынка для заинтересованных организаций в целях повышения удобства взаимодействия и снижения затрат на предоставление услуг соответствует распределительной функции конкуренции [54].

Инновационная функция конкуренции будет реализована через появление новых цифровых каналов для оказания финансовых услуг на основе информации о клиентах, имеющейся в распоряжении иных финансовых организаций (банков), и повышения скорости принятия эффективных решений о предоставлении клиентам финансовых услуг и продуктов за счет расширения источников получения сведений о клиентах финансовых организаций.

Улучшение качества обслуживания клиентов и их пользовательского опыта, а также повышение удобства выбора и получения финансовых продуктов и услуг для потребителей способствует усилению оптимизационной функции

конкуренции. В целом все это приведет к росту числа высокотехнологичных конкурентоспособных участников финансового рынка в России, что и будет свидетельствовать о высоком уровне конкуренции на финансовом рынке.

Таким образом, развитие Open API является необходимым условием для совершенствования финансового рынка как формата открытого обмена информацией. На важность указанной меры для проконкурентного развития финансового рынка указывает Европейская комиссия в Плане по развитию финтеха. Помимо этого, внедрению открытых программных интерфейсов посвящены многие положения директивы PSD2, принятой в Европейском союзе.

На практике Open API позволяет кредитным организациям предоставлять:

1. агрегаторам, интернет-магазинам и иным субъектам электронной коммерции – возможность приема к оплате различных средств платежа (платежных карт, электронных денег, QR-кодов и т.д.);
2. сервисам, заинтересованным во внутреннем платежном функционале (например, социальным сетям и мессенджерам).

Внедрение Open API приводит к дезинтермедиации отдельных сегментов финансового рынка – например, при предоставлении банками открытых программных интерфейсов для осуществления переводов оплата может инициироваться торгово-сервисными предприятиями или финансовыми посредниками непосредственно с банковского счета клиента через API банка [54].

При этом в рамках внедрения и развития Open API в России будет создана возможность для появления как новых сервисов и бизнес-моделей, так и новых видов участников, предоставляющих высокотехнологичные финансовые услуги. В настоящее время определение подходов к внедрению Open API и их стандартизация в России осуществляется Банком России совместно с Ассоциацией ФинТех.

Банком России совместно с участниками Ассоциации ФинТех разрабатывается концепция открытых API. В 2018 году планируется разработка

дорожной карты по внедрению открытых API на финансовом рынке, предусматривающей реализацию мероприятий по внедрению принципов и подходов, закрепленных в указанной концепции.

Таким образом, в качестве важной меры по поддержке и развитию конкуренции на рынке банковских услуг является создание правовых основ для функционирования новых бизнес-моделей.

Вышеизложенное позволило разработать направления повышения уровня конкуренции на российском банковском рынке (рисунок 3.2).



Рисунок 3.2 – Направления повышение уровня конкуренции на российском банковском рынке

Источник: [составлено автором]

Таким образом, можно сделать вывод о том, что стремительно развивающиеся финансовые технологии и бизнес-модели являются ключевым фактором для повышения конкуренции как на отдельных сегментах, так и в целом на финансовом рынке, устраняя географические и инфраструктурные барьеры, а также расширяя многообразие и вариативность финансовых услуг и сервисов, доступных потребителям. Однако для поддержки указанных положительных эффектов, на наш взгляд, первостепенной задачей является не просто внедрение передовых финансовых технологий и бизнес-моделей, а обеспечение конкурентного доступа и стимулирование их использования всеми участниками финансового рынка.

Кроме того, новые технологические преимущества будут широко использованы в российской экономике, и развитие банковского рынка имеет

первостепенное значение, потому что он способствует экономическому росту, наиболее чувствителен к технологиям, сопровождает товары и услуги на всех этапах их присутствия на рынках и выступает связующим звеном между производством, распределением и потреблением конечного продукта.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам проведенного исследования можно сделать вывод о том, что значительная часть рассмотренных сегментов российского банковского рынка характеризуется как олигополия с конкурентным окружением. Это выражается в наличии значительной рыночной власти у небольшого числа банковских институтов, что отражает общий тренд, характерный для стран с развивающимися финансовыми рынками.

Как показал проведенный анализ, банковский сектор превалирует на финансовом рынке, в том числе за счет тесных взаимосвязей в рамках вертикально и горизонтально интегрированных структур. При этом банковский сектор характеризуется наименьшим количеством лидеров, что свидетельствует о более низком уровне конкуренции по сравнению с другими секторами финансового рынка.

По методам оценки конкуренции на банковском рынке, банки с государственным участием выступают на нём в качестве олигопольной силы. Так же можно сделать вывод о низкой на российском рынке банковских услуг конкуренции, что затрудняет развитие всей экономики страны и стабильности банковского сектора и, одновременно, выступает истоком для проведения необходимой институциональной реформы. Из анализа динамики следует, что в ближайшее время ждёт рост конкуренции, в первую очередь в розничном сегменте услуг и операций. Так же по итогам анализа, ставки по депозитным вкладам у всех банков, в результате конкуренции приближаются к определённому оптимуму, ниже которого услуга становится непривлекательной для вкладчика, а выше – невыгодной для банка. из-за роста конкуренции становится сужение разброса ставок по кредитам.

Полученные результаты свидетельствуют также о высокой степени неоднородности конкуренции. Так, уровень и условия конкуренции существенно различаются среди субъектов Российской Федерации, что обуславливает необходимость проведения сбалансированной региональной конкурентной политики на финансовом рынке. В частности, этому будет способствовать реформа территориальных учреждений Банка России, в результате которой на них будут возложены функции по развитию региональных финансовых рынков, а также развитию конкуренции при взаимодействии с территориальными органами ФАС России. При этом существует понимание того, что в отдельных регионах в силу недостаточной на данный момент развитости финансового рынка ожидать быстрых результатов в развитии конкуренции преждевременно.

Неоднородность конкуренции проявляется также в неравенстве переговорных сил крупных и малых клиентов банков, с одной стороны, и доминировании на финансовом рынке отдельных лидеров, с другой стороны, что ведет к дисбалансу восприятия клиентами уровня конкуренции на этом рынке. В связи с этим основной акцент в развитии конкуренции выражается

в создании равных условий для всех добросовестных участников финансового рынка. Проведенный анализ показал наличие еще ряда тенденций на финансовом рынке России – неравенства в условиях ведения банковского бизнеса в силу существующих необоснованных преимуществ для отдельных банков и высокой доли государственного участия в банковском капитале. В последнее время огосударствление вызвано еще и комплексным влиянием макроэкономических факторов и внешних условий, послуживших причиной для проведения Банком России активного оздоровления банковского сектора. Данная мера обусловлена необходимостью предотвращения резкого ухудшения состояния банковского сектора и укрепления стабильности финансового рынка в целом.

Позитивным фактором развития конкуренции на банковском рынке, дающим возможность выйти из сложившейся ситуации, в том числе за счет преодоления географических барьеров, и перевести финансовый рынок на качественно новый уровень, является внедрение «подрывных» инноваций. Новые финансовые технологии и бизнес-модели способны кардинальным образом изменить подходы к конкуренции между финансовыми институтами: от конкуренции брендов к конкуренции потребительских характеристик продуктов и сервисов, тем самым способствуя формированию благоприятной конкурентной среды. Для устранения негативных и стимулирования позитивных факторов развития конкуренции Банк России продолжает работу по совершенствованию соответствующего инструментария, рассматривая возможность оценки влияния действующих и разрабатываемых нормативных актов Банка России на уровень конкуренции на финансовом рынке.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Бабурина, Н.А. Особенности и тенденции регионального развития коммерческих банков России и других стран / Н.А. Бабурина, К.А. Чередов, Е.А. Тарханова // Экономика. Бизнес. Банки. – 2017. – №3 (20). – С. 11–20.
2. Базаева, А.Р. Банковская конкуренция в российской экономике // Научный журнал. – 2016. № 1 (2). – С. 31-33.
3. Байбиков, В.Э. Банковская конкуренция в России // Актуальные вопросы финансов и страхования России на современном этапе. 2016. С. 194-198.
4. Байрам, У.Р. Банковское инвестиционное кредитование: теоретические аспекты и современное состояние / У.Р. Байрам, Н.С. Сафонова // Бюллетень науки и практики. — 2016. — № 11 (12). — С. 237-244.

5. Беляков, А.П. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования / А.П. Беляков // М.: БДЦ-пресс. – 2015. – С. 28-32.
6. Берзон Н.И., Столяров А.И., Теплова Т.В. Российский финансовый рынок: вызовы, проблемы и перспективы // Материалы XVII Международной научной конференции по проблемам развития экономики и общества. - М. НИУ ВШЭ, 2016. - 32 с.
7. Бондаренко, Т. Н. Ликвидность коммерческого банка: проблемы и совершенствование методов управления. Алехина В.И., Бондаренко Т.Н. Современные научные исследования и инновации. – 2014. № 5-2 (37). – 9 с.
8. Брылев, А.А., Берлин, С.И. К вопросу о мегарегулировании финансового рынка: международная и российская практика // Развитие общественных наук российскими студентами. – 2017. – С. 57-60.
9. Бувеч, С. Ю. Деятельность коммерческого банка. М.: Экономистъ, 2016. – 25 с.
10. Важенина Т.М., Завьялова Е.С. К вопросу о классификации банковских кредитов // Проблемы устойчивого развития российских регионов материалы Всероссийской научно-практической конференции с международным участием. - 2016. - С. 157-161.
11. Гаджиев, И. А. Банковское дело (учебник) / И. А. Гаджиев // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2014. - № 3-2. - С. 238-239.
12. Герасимова, Е. Б., Банковские операции. - М.: Форум, 2015. – С.75.
13. Гилмутдинова, Н.Н., Булатова, А.И. Банковская конкуренция в современных условиях // современные финансово-экономические инструменты развития экономики регионов сборник статей XIV международной научно-практической конференции. – 2016. – С. 69-72.

14. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 23.05.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 03.06.2018).

15. Громов, Р.М. Понятие, функции кредита и его формы // Экономикс. – 2017. – № 22. – С. 377 - 379.

16. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. — М.: Финансы и статистика, 2018. — 464 с.

17. Евсюков, В.В. Комплексный подход к формированию кредитного портфеля банка / В.В. Евсюков // Банковское дело, 2016. – № 7. - С. 18-25.

18. Енина, Е.Н. Банковский кредит и его классификация // Финансовый вестник. - 2017. - № 2 (37). - С. 63-70.

19. Жуков, Е.Ф., Эриашвили, Н.Д. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учебник/ М.: Юнити-Дана, –2015 – 559 с.

20. Зотова, Е.О., Федорова А.Ю. Развитие банковского продукта: формирование новых видов кредита // актуальные проблемы развития финансового сектора Материалы Международной научно-практической заочной конференции. - 2015. - С. 78-84.

21. Иванов, А.П. Банковский кредит как форма инвестирования предприятий // Финансы, 2014. – №4. – С. 18-22.

22. Информация по размещенным кредитными организациями средствам // Официальный сайт Центрального банка России [электронный ресурс] – Режим доступа. – URL: http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int_rat (дата обращения 02.08.2018).

23. Кассим, А.К., Калимуллина, Э.Р. Влияние банковских кредитов на развитие экономики // Приоритетные направления развития науки, техники и технологий международная научно-практическая конференция. - 2016. - С. 375-378.

24. Кильдюшова, Н.И. Банковская конкуренция и специфика её развития в России // Прорывные инновационные исследования сборник

статей Международной научно-практической конференции. –2016. – С. 63-68.

25. Красс, М. С., Цвирко, С. В., Юрга, В. А. Динамика показателей ПАО Сбербанк / М. С. Красс // Финансы и бизнес. — 2016. — № 11. — С. 57–62.

26. Курдюмова, Н.А., Мартыненко Н.Н. Банковская конкуренция: особенности и оценка уровня ее развития в Российской Федерации // Актуальные проблемы развития банковского и небанковского секторов экономики Монография. Под редакцией Н.Н. Мартыненко. Москва, – 2016. С. 20-34.

27. Леверьева, Е. В. Банковское дело. [Текст] / Е. В. Леверьева // Экономикс. — 2017. — №12. — С. 445-448.

28. Лисачев, А.Н. Вопросы мегарегулирования финансового рынка в Российской Федерации Банком России // Научно-методический электронный журнал Концепт. – 2015. – № 6. – С. 1-6.

29. Лопатников, Л. И. Экономико-математический словарь. Словарь современной экономической науки. М.: Дело, 2018. – 489 с.

30. Магомедшерифова, А.М. Банковская конкуренция, методы и формы ценовой и неценовой конкуренции // Экономика и социум. 2014. № 4-3 (13). С. 990-994.

31. Малютина, О.А. Ненадлежащая реклама и недобросовестная конкуренция: коллизия или конкуренция норм // Юридическая техника. – 2017. – № 11. – С. 498-500.

32. Марченко, С. В., Дмитриева, И. Е., Коломиец, Л. Г., Голубина, Ж. И. Актуальные проблемы коммерческих банков. Учебное пособие для студентов вузов / под редакцией С. В. Марченко. Пятигорск, 2014. — 340 с.

33. Матвеева, Т. Ю.. Введение в банковское дело: учеб. пособие; Гос. ун-т — Высшая школа экономики. — 5-е изд., испр. — М.: Изд. дом ГУ ВШЭ, - 2017. – 257 с.

34. Матросова, С.В. Конкуренция и стратегии конкуренции в условиях экономического кризиса // В сборнике: Современная экономика: актуальные вопросы, достижения и инновации. МЦНС «Наука и Просвещение». – 2016. – С. 138-140.
35. Мирзагалямов, Б.Б. Конкуренция в банковском секторе // Международная молодежная научная конференция «XXII Туполевские чтения (школа молодых ученых)». 2015. С. 265-269.
36. Мирская, С.Ю. Системный подход к анализу спроса на банковский кредит // Вестник Самарского государственного университета. - №2. – 2017. – С. 94-98.
37. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 19.02.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.06.2018).
38. Никифорова, К.О., Яруллин Р.Р. Влияние мировой экономической ситуации на финансовый рынок России // Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2016. – № 3. – С. 170-172.
39. Николаева, Е.Е. Несовершенство конкурентного механизма как одна из причин деформаций [Текст] / Е.Е. Николаева // Теоретическая экономия. - 2013. - № 6. - С. 42-53.
40. Новиков, В.В. Специфика развития банковской конкуренции в Российской Федерации // Новое слово в науке: стратегии развития: материалы IV Всерос. науч.-практ. конф. с международным участием (Чебоксары, 12 март 2018 г.) / редкол.: О.Н. Широков [и др.] – Чебоксары: ЦНС «Интерактив плюс», 2018. – С. 276-281.
41. Обзор банковского сектора Российской Федерации. URL: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_ex.pdf
42. Орифов, А.О., Сираева, З.Р. Некоторые особенности конкуренции на рынке банковских услуг и их отличительные характеристики от конкуренции на товарном рынке // Вестник Таджикского государственного

университета права, бизнеса и политики. Серия общественных наук. – 2014. № 1 (57). С. 79-86.

43. Орлова, Е.К. Роль государства в условиях глобализации [Текст] / Е.К. Орлова // Успехи современного естествознания. - 2012. - № 4. - С. 83-85.

44. Осипов, В.В. «Золотое правило конкуренции» как основа материалистической модели конкуренции // Экономика и бизнес: теория и практика. –2015. –№ 8. –С. 94-103.

45. Основы банковской деятельности (Банковское дело) / под ред. К.Р. Тагирбекова. – М.: Издательский дом «ИНФРА-М»: Издательство «Весь мир», 2017. – 318 с.

46. Официальный сайт ПАО Сбербанк. Режим доступа: <http://www.sberbank.ru>. Дата обращения: 10.07.2018.

47. Официальный сайт Росреестр. Федеральная служба государственной регистрации, кадастра и картографии. Режим доступа: <https://rosreestr.ru>. Дата обращения: 22.05. 2018 г.

48. Официальный сайт Сбербанк-Технологии [электронный ресурс] – Режим доступа. – URL: <http://sber-tech.com> (дата обращения 07.07.2018).

54. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. О динамике развития банковского сектора Российской Федерации в августе 2017 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/analytics/bank_system/din_razv_17_09.pdf (дата обращения: 20.07.2018).

55. Панькова М.К., Шипулина А.С. Банковская конкуренция в российской экономике // Научный альманах. 2016. № 5-1 (19). С. 180-182.

56. Попова, А.С. Типология конкуренций на рынке // Сборник материалов V Международной научно-практической конференции. ООО «Центр научного сотрудничества «Интерактив плюс». – 2016. С. 26-29.

57. Проект федерального закона «О цифровых финансовых активах» // Официальный сайт Министерства Финансов РФ [электронный ресурс] – Режим

до-ступа. – URL: https://www.minfin.ru/ru/document/?id_4=121810 (дата обращения 03.08.2018).

58. Радаев, В.В. Конкуренция как социально укорененный процесс [Текст] / В.В. Радаев // Экономическая школа: альманах. - 2018. - Т. 6. - С. 59-80.

59. Развитие, а не стагнация. Конкуренция – главный рычаг экономического роста // Годовой доклад Ассоциации российских банков съезда 2017 года / под руков. члена-корр. РАН Г.А. Тосунян [Электронный ресурс]. – Режим до-ступа: http://tower-libertas.ru/wp-content/uploads/2017/03/Godovoy-Doklad-A5_WEB.pdf (дата обращения: 12.07.2018).

60. Роговицкий, А.А. Банковская конкуренция новые вызовы и тенденции разви-тия [Текст] / А.А. Роговицкий // Экономические науки. - 2017. - № 7 (32). - С. 148-151.

61. Роговицкий, А.А. Конкуренция в банковском секторе экономики России: теоретико-методологические основы исследования [Текст] / А.А. Роговицкий // Экономическая теория. Обзорение. - 2017. - Вып. 13. - С. 139-169.

62. Рожкова, О.А. Анализ показателей конкуренции банковского рынка Самарской области [Текст] / О.А. Рожкова // Вестн. Самарского государственного экономического университета. - 2012. - № 11 (97). - С. 91-95.

63. Рожкова, О.А. Межбанковская конкуренция на региональном уровне: оценка и регулирование (на примере Самарской области) [Текст] : автореф. дис. ... канд. экон. наук / О.А. Рожкова. - Самара, 2013. - 22 с.

64. Санин, С. Межбанковские кредиты. Учет и аудит МБК// Лаборатория книги, 2013. - С. 52-55.

65. Синки, Д. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг // Альпина Паблишер, 2015. - С. 961-1018.

66. Скорлупина ,Ю.О. О способах оценки межбанковской конкуренции на рос-сийском банковском рынке // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 5 (239). С. 53-62.

67. Солохина, Е.Б. Тенденции и методы развития конкурентной среды на рынке банковских услуг [Текст]: автореф. дис. ... канд. экон. наук / Е.Б. Солохина. - Хабаровск, 2018. - 24 с.
68. Статистические данные Федеральной службы государственной статистики [Электрон. ресурс]. URL: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/population/ (дата обращения – 12.06.2018)
69. Столбовская, Н.Н., Удалова, К.В. Банковская конкуренция и способы при-влечения клиентов // Наука и образование в жизни современного общества сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции в 14 томах. 2015. С. 130-132.
70. Струкова, Т.В. Финансовые институты развития nanoиндустрии в России // Вестник Волгоградского государственного университета. – 2015. – №1 (30). – С. 110-121.
71. Тарасов В.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. – Мн.: Мисанта, 2017. – 314 с.
72. Ponomarenko, A., Sinyakov, A. (2018). Impact of banking supervision on bank-ing system structure: Conclusion from agent-based modelling. Russian Journal of Money and Finance, 77(1), pp. 26-50.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Группировка существующих определений «банковская конкуренция» и «конкуренция на банковском рынке»

Автор	Определение	Достоинства	Недостатки
1	2	3	4
Роговицкий А.А.	Конкуренция на банковском рынке - процесс развития конкурентной среды для финансовых институтов на основе расширения и захвата ограниченных финансовых ресурсов, клиентов, инновационных банковских технологий, высокого качества бизнес-процессов с целью завоевания высокой доли банка на рынке финансово-банковских услуг.	Четко отражает цели возникновения и развития банковской конкуренции	Не учитывает разделения на юридическую и экономическую составляющую. Не отражает сущность конкуренции в виде соперничества нескольких лиц.
О. Рожкова	Конкуренция на банковском рынке - динамичный процесс взаимодействия (конкуренции и сотрудничества) коммерческих банков в процессе достижения корпоративных целей, связанных с расширением рынка банковских услуг в определенных территориальных границах	Обозначает цель конкуренции на банковском рынке, сделан акцент на роль конкуренции в глобальной экономической системе.	Не отражает сущность конкуренции в виде соперничества нескольких лиц.

	или глобальной экономической системы.		
М. А. Петров	Конкуренция на банковском рынке в современной экономике – это процесс экономической конкуренции между банками и другими институтами банковского рынка, происходящий при регулировании его центральным банком и государством.	Отражена роль центрального банка	Определение в широком смысле, отсутствует указание на сущность процесса конкуренции
О.Г. Семенюта	Конкуренция на банковском рынке - это процесс соперничества коммерческих банков и прочих кредитных институтов, в ходе которого они стремятся обеспечить себе прочное положение на рынке кредитов и банковских услуг.	Отражает сущность конкуренции в виде соперничества нескольких лиц.	Не отражает цели банковской конкуренции
Тавасиев А. М.	Конкуренция — это практические (конкретные) действия хозяйствующих субъектов, которые от них «ожидает» более чем, «жесткий» контролер — закон стоимости, проявляющий себя в виде средних рыночных цен	Определяя понятие «конкуренция», автор затрагивает критерий эффективности экономической деятельности, который тесным образом связан с конкурентной борьбой каждой финансовой организации.	Не сформулировано четкого понятия «банковской конкуренции
А. В. Хамидуллин	Конкуренция на банковском рынке - способность обеспечить производство услуг, лучших по качеству и больших по количеству, чем другие банки, в условиях эффективного использования конкурентного потенциала, наращивания имеющихся и создания новых конкурентных преимуществ	Затрагивает экономическую составляющую конкуренции	Введение терминов «производство услуг», «большие по количеству», «лучшие по качеству» в большей степени подходит для описания конкурентоспособности продукции, поэтому они не могут применяться в банковской сфере.

	при наименьших затратах на единицу оказываемых услуг		Кроме того, в определении смешиваются конкурентный потенциал кредитной организации и процесс разработки и реализации конкурентной стратегии на основе поиска и использования конкурентных преимуществ, а собственно конкурентоспособность как результат конкурентной борьбы кредитных организаций не рассматривается
Завьялов П. С. и Сергеев И. В.	Конкуренция на банковском рынке - это возможность эффективной хозяйственной деятельности и ее прибыльной практической реализации в условиях конкурентного рынка.	Затрагивает экономическую составляющую конкуренции	Слишком узкое определение

Источник: [составлена автором на основании 64, с. 139; 65, с. 91; 57, с. 12; 69, с. 53; 76, с. 15; 85 с. 159; 20, с. 11]



