

**Влияние конкуренции в банковском секторе России на вероятность отзыва лицензии банка**

**Научный руководитель – Дубинин Сергей Константинович**

***Гольдберг Елизавета Феликсовна***

*Аспирант*

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Экономический факультет, Кафедра финансов и кредита, Москва, Россия

*E-mail: lizik.gold@gmail.com*

Преимущества конкуренции хорошо известны. Как правило, она приводит к повышению качества продукции и услуг, снижению цен, более эффективным процессам производства и организации, снижению вероятности сговора между предприятиями и др. В то время как монополия может привести к отсутствию дифференциации и к высоким ценам. Также существует высокий риск сговора в случае возникновения олигополии. Однако высокая конкуренция в банковской сфере может иметь свои недостатки. В условиях высокой конкуренции банки начинают быть готовыми принимать большие риски, что приводит к финансовой нестабильности.

С одной стороны, монополии могут злоупотреблять своим положением, из-за чего экономические агенты могут пострадать. С другой стороны, экономические агенты могут стать жертвами в случае чрезмерной свободы в банковской деятельности. Так, освобождающие банковские законы, которые были введены в 1836 г. в США с целью сокращения контроля рынка крупными банками, привели к «дикому бэнкингу» («wildcat banking») и нездоровой банковской практике. В этот период, также известный как эпоха свободного банковского дела, банки были свободны от федерального регулирования, и открыть новый банк было незатруднительно. За этим периодом последовало множество банкротств со значительными убытками [2].

Российский банковский сектор меняется, в частности, в настоящее время количество коммерческих банков сокращается. Так, на 01.07.2013 в Российской Федерации насчитывалось 894 [5] коммерческих банка, а на 01.01.2020 - 402 [4] (снижение на 55%), из них 6 новых банков были зарегистрированы в 2014, 2015 и 2019 годах. Банковское регулирование ужесточилось, и важно понять, привело ли оно к снижению конкуренции и является ли положительным его влияние на устойчивость и стабильность финансовой системы в России. Разобравшись в этом, станет более ясно, как следует действовать в будущем, что стоит делать и внедрять, а что - нет, и какие корректировки следует внести в действующее законодательство.

Банки ведут свою деятельность на различных рынках. Поэтому конкуренцию на разных рынках следует измерять по-отдельности, как это делается в некоторых исследованиях [3]. В работе использованы показатели, которые отражают структурную концентрацию:  $CR_k$ , НИИ и индекс Холла - Тайдемана (НТ) - для кредитного портфеля, совокупных депозитов и совокупных активов банков. Кроме того, конкуренция может иметь место в различных группах банков. Поэтому конкуренция рассмотрена в следующих группах банков: государственные и частные коммерческие банки; «большие», «средние» и «малые» банки (по логарифму активов). В исследовании для моделирования использована спецификация бинарного выбора пробит, где зависимая переменная - вероятность отзыва лицензии у банка. В анализ также включены финансовые, институциональные и макроэкономические факторы [1].

Из результатов анализа можно сделать вывод о том, что российский банковский сектор с 2013 года стал более сконцентрирован по активам, на рынке депозитов и рынке кредитов, а значит, и менее конкурентным. Согласно получившейся модели, зависимость между конкуренцией и вероятностью отзыва лицензии является нелинейной и имеет форму перевёрнутой параболы. Следовательно, близкое к монополии состояние и высокая конкуренция приводят к уменьшению вероятности отзыва лицензии. Это можно объяснить тем, что, с одной стороны, когда рынок близок к монополии, каждый последующий отзыв лицензии привёл бы к нарушению устойчивости банковской системы, поэтому этого не допускают, с другой стороны, когда конкуренция высокая, это приводит к повышению качества финансовых продуктов и более качественному ведению бизнеса.

#### **Источники и литература**

- 1) Karminsky A., Kostrov A., Murzenkov T. Comparison of Default Probability Models: Russian Experience// NRU Higher School of Economics. Series FE "Financial Economics". 2012. No. WP BRP 06/FE/2012
- 2) Sanches D.R. The Free-Banking Era: A Lesson for Today? // Federal Reserve Bank of Philadelphia Research Department. Third Quarter 2016. P. 9-14
- 3) Stenbacka R., Takalo T. Switching costs and financial stability // Bank of Finland Research. Discussion paper. 2016. No 2
- 4) ЦБ РФ: [http://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/lic/](http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/lic/)
- 5) ЦБ РФ: [http://www.cbr.ru/statistics/bank\\_system\\_new/inform\\_13/](http://www.cbr.ru/statistics/bank_system_new/inform_13/)