

КОНКУРЕНЦИЯ КАК МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКТОР УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

В статье исследуется роль конкуренции в устойчивости банковской системы России, выделяются основные ситуации рисков, связанные с формированием конкурентной среды.

Усиление конкурентной среды, свойственное российской банковской системе на данном этапе, определяется во многом снижением доходности банковских операций, формированием «мегабанков», что требует либо расширения сегментов клиентского рынка, либо оптимизации его размера. Конкуренцию можно рассматривать как значимый макроэкономический фактор определенным образом связанный с риском и устойчивостью банковской системы. По этим параметрам конкуренция в банковской системе имеет двойственное значение. С одной стороны, она объективно усиливает неопределенность экономической среды, рискованность банковского бизнеса, т. к. кредитные организации вынуждены бороться за каждого нового клиента, искать незадействованные рынки сбыта, расширять масштабы спекулятивных операций, вступая в более рискованные сделки для получения запланированной нормы прибыли.

С другой стороны, конкуренция играет роль «мотора» в развитии и повышении эффективности банковской системы. Конкуренция стимулирует новаторство в области предложения банковских продуктов, услуг и технологий, выравнивает процентные ставки, способствует снижению затрат, активизирует научно-технический прогресс, содействуя развитию экономики страны.

В этом аспекте мы можем выделить три основных ситуации рисков на банковском рынке. Первая – ситуация монополии на рынке банковских продуктов и услуг. В этом случае «все правила игры» устанавливаются одной кредитной организацией, в итоге уровень процентных ставок, условия предоставления кредитов и открытия депозитов, суммы комиссионных вознаграждений по дополнительным услугам банка устанавливаются исходя из желания монополиста. Действуя в абсолютном отсутствии соперничества банк сводит рискованность своих операций к минимуму, однако эффективность банковской системы в целом, а также ее роль в развитие экономики страны существенно понижается.

Вторая – ситуация олигополии на банковском рынке, характеризующаяся более высоким уровнем риска. Как отмечает Черемных О.С., процесс олигополии для коммерческих банков является естественным и логичным желанием максимизации прибыли, увеличения стоимости компании. Однако ясно, что с определенного момента времени значительное увеличение прибыли уже не может быть достигнуто за счет роста рынка как такового, т. к. каждый рынок стремится к насыщению [1]. В этом случае банкам приходится не просто завоевывать новых клиентов, а «отнимать» уже существующих у своих конкурентов.

Так называемая «власть некоторых», приводит к тому, что ограниченному числу банков приходится вступать в более рискованные сделки, чем необходимо, так как у клиентов появляется небольшая, но все-таки возможность выбора. В этом отрицательная черта олигополии – структурная и ценовая деформация банковского рынка: замедление темпов роста макроэкономических показателей банковской системы, ограниченное предложение банковских продуктов, низкое качество обслуживания клиентов и т. д. В системе олигопольных отношений руководство кредитных организаций может на неформальном уровне договариваться о сохранении примерно одних ценовых пропорций предоставляемых услуг. Либо рынок просто «делится» между банками по различным сегментам – сферам обслуживания, видам банковских продуктов, отраслям и другим параметрам, что позволяет по-прежнему диктовать свои условия конечным потребителям. Хотя де юре, российский бизнес работает в условиях свободной конкуренции, процесс олигополии де факто мы можем наблюдать на региональных рынках 90-х гг. и в современной банковской системе. Особенно явно он присутствует в экономически не выгодных для крупных московских и иностранных банков перифериях России. В этих регионах местные банковские организации в отсутствие внешней конкуренции рассматрива-

ют сложившийся кредитный рынок как «тихую заводь», в которой можно диктовать свои условия и требования гораздо жестче, чем, например, в г. Москве.

Третья – ситуация свободой конкуренции на банковском рынке, характеризующаяся наибольшим риском. Эксперты отмечают, что уровень конкуренции, который существовал в России на протяжении последних десяти лет, отличается от периода 2003 – начала 2005 года. Основной причиной этих изменений стал колоссальный интерес к розничному рынку со стороны российских и иностранных банков, по всем направлениям развития. По исследованиям Матовникова М., ставшие традиционными ставки ипотечного кредитования в течение 2000-2003 гг. за один квартал снизились с 15% до 10%, ставка автомобильного кредитования уменьшилась с 18% до 9%, ставка экспресс-кредитования снизилась с уровня 40-60% до 25-23%. В результате произошло видоизменение конкуренции инфраструктурной (большее количество филиалов и отделений, узнаваемый бренд банка, индивидуальные виды вкладов, надежность и т. д.) и имиджевой, на достаточно новую по российским меркам, но набирающую быстрые темпы – ценовую конкуренцию [2].

С нашей точки зрения, усиление свободной конкуренции с позиции риска и стабильности банковской системы не совсем однозначно. С одной стороны, рост конкуренции между банками для конечных потребителей банковских услуг и экономического развития страны в целом позволяет построить полноценные рыночные отношения в России. С другой стороны, здесь есть несколько «но».

Во-первых, существует опасность, что предпосылкой для снижения ценовых пропорций и

бурного расширения объема розничного рынка стала не совершенная конкуренция, а чрезмерный рост депозитов по отношению к ограниченному направлению размещаемых банками ресурсов. В первую очередь такая ситуация спровоцирована неравномерным развитием экономики, а именно сверхконцентрацией экономического роста в природно-ресурсном секторе по сравнению с промышленным, научным, техническим и др.

В результате усугубляется ценовая дискриминация на одни и те же виды банковских продуктов и услуг в разных банках, отраслях и секторах экономики, информационное поле наполняется агрессивной массовой рекламой, распространяются ложные сведения о конкурентах, вытесняются с рынка более мелкие и слабые кредитные организации. Не совершенная конкуренция в сфере российского банковского бизнеса может стать детонатором усугубления различных видов рисков: кредитного, инвестиционного, несбалансированной ликвидности, операционного и других. Как показали результаты исследования, за последние полтора года хотя и наблюдалась положительная динамика банковского кредитования, но структурный рост был не однозначен (табл. 1, рис. 1). Так, на 1.07.2005 г. розничный кредитный портфель российских банков составил 676,4 млрд. руб., и его темпы роста с 1.01.2004 г. по 1.07.2005 г. увеличились на 275%, а темпы роста по кредитованию юридическим лицам составили уже меньшую величину – 167,6% по сравнению с аналогичным периодом.

Несмотря на быстрый рост темпов розничного кредитования в банковской системе, по сравнению с макроэкономическими показателями отношение суммы выданных кредитов

Таблица 1. Структура банковского кредитования в России (млрд. руб.)

Дата	01.01.04 г.	01.03.04 г.	01.10.04 г.	01.01.05 г.	01.02.05 г.	01.07.05 г.
Кредиты, предоставленные в рублях, - всего, млрд. руб.	1927,30	2014,60	2634,40	3012,20	3065,60	3479,07
физическим лицам, млрд. руб.	246,20	267,10	432,80	525,40	529,80	676,43
предприятиям и организациям	1542,04	1595,05	2025,65	2307,99	2330,70	2584,87
банкам	112,69	126,99	156,45	162,13	186,40	198,70
ВВП, млрд. руб.	15666,50	15666,50	15666,50	16778,80	16778,80	16778,80
Объем выданных всего кредитов к ВВП, %	12,30	12,86	16,82	17,95	18,27	20,73
Объем выданных кредитов физическим лицам к ВВП, %	1,57	1,70	2,76	3,13	3,16	4,03
Объем выданных кредитов предприятиям и организациям к ВВП, %	9,84	10,18	12,93	13,76	13,89	15,41
Объем выданных кредитов банкам к ВВП, %	0,72	0,81	1,00	0,97	1,11	1,18

(Составлено автором с использованием данных бюллетеня банковской статистики №8)

гражданам к ВВП на 1.07.2005 г. составляет только 4,3%, что по сравнению с развитыми странами, где этот показатель колеблется от 60-100%, крайне мало. Аналогичная ситуация обнаруживается при анализе оптового кредитного портфеля банков, его величина по отношению к ВВП на 1.07.2005 г. составила 15,41%, а прирост по сравнению с началом 2004 г. составил только 5,57%. Такая ситуация свидетельствует о весьма неэффективном участии российских банков в воспроизводственном процессе экономики страны.

Во-вторых, бурный рост объемов розничного кредитования в случае нарастания неплатежей по ссудам и повышения рыночных процентных ставок значительно повышает уровень кредитных, процентных и рисков несбалансированной ликвидности. Причем одна из основных опасностей, угрожающая деятельности российских банков, заключается в насыщении клиентского рынка недобросовестными заемщиками и заемщиками с очень малыми денежными доходами. Недобросовестность заемщиков может быть обусловлена как намеренными действиями (мошенничеством), так и являться следствием низкого уровня жизни, малых денежных доходов.

Известно, что к заемщикам с низкими заработными платами в нашей стране, как правило, относятся работники бюджетной сферы, военнослужащие, пенсионеры и другие слои населения, получающие доходы за счет государства (около 50 млн. чел.). Среди стран евроазиатского экономического сообщества именно в России беспрецедентно большая доля населе-

ния, находящаяся за чертой бедности – около 40% и в то же время максимальный ВВП на душу населения составляет 8800 долларов [3]. В большинстве случаев именно эта социальная группа, не имеющая возможности приобретения потребительских товаров в счет текущих доходов, прибегает к банковскому кредиту. В этом случае стабильность выплаты заработных плат населению, которые являются первичным источником погашения кредитов, напрямую зависит от способности государства своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед гражданами. Известно, что значительная часть российского бюджета формируется за счет экспортной выручки от продажи сырых нефтепродуктов, газа, необработанной древесины и других сырьевых источников. Снижение благоприятных курсов на мировом рынке энергетических продуктов может привести к росту неплатежей по ссудам банкам этой социальной категории граждан и отрицательным последствиям для экономики всей страны. Таким образом, при существующих значительных темпах роста розничного кредитного портфеля и отсутствия экономического подъема в реальном промышленном секторе существует подлинная угроза системного кризиса в банковской системе.

В третьих, расширение участия иностранных банков в кредитовании экономики России. В этом аспекте рост конкуренции внутри банковского сектора может быть обусловлен увеличением присутствия иностранных банков в России, выразившимся в усилении интереса к розничному рынку и второстепенным, добывающим отраслям экономики. Так, на 1 августа

2005 г. в России насчитывалось 133 кредитных организации с участием иностранного капитала, причем доля кредитных организаций со 100% участием иностранного капитала за период с 1 января 2002 г. по 1 августа 2005 г. выросла на 70% (рис. 2).

Несмотря на большой потенциал иностранных банков стать основными конкурентами на национальном рынке, который выражается в возможности дешевого заимствования денежных ресурсов на мировых рынках, предложении более низких процентных ставок, в их действиях отмечается определенная осторож-

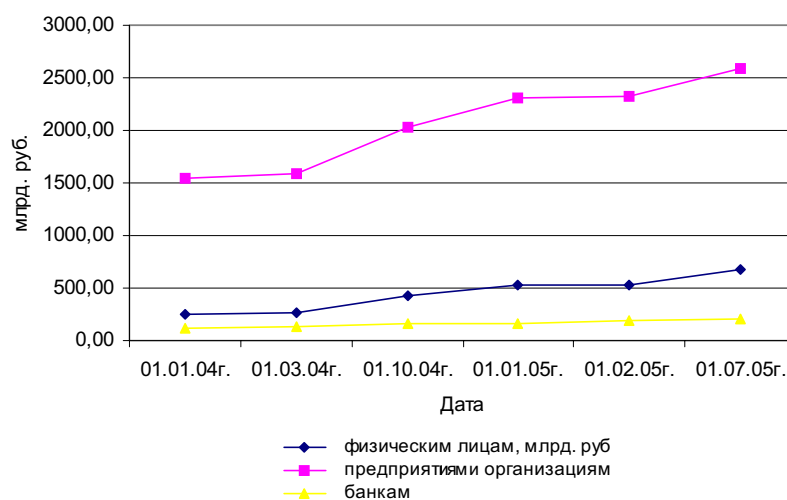


Рисунок 1. Динамика структуры банковского кредитования в России. (Составлено автором, с использованием данных бюллетеня банковской статистики №8)

ность. По оценке гендиректора «ЦЭА-Интерфакс» Матовникова М., «иностранные банки теоретически могли бы предоставить более выгодные условия, чем крупнейшие российские банки, но никто пока обрушивать рынок не собирался, иностранные банки принимали новые параметры, предлагаемые российскими банками» [4]. Однако, если рассматривать сферу кредитования физических лиц, то иностранные банки начинают более уверенно захватывать потребительский рынок, который всегда являлся традиционным и приоритетным для средних и малых российских банков (рис. 3) [2].

Таким образом, без учета Сберсберегательного банка как крупнейшего монополиста в структуре потребительского кредитования на ссуды иностранных банков в 2005 г. пришлось уже 15% рынка, по сравнению с 2000 г. – 4,8%. В долгосрочном кредитовании свыше трех лет иностранные банки заняли уже более 20% розничной сферы.

Иностранные банки все более уверенно и свободно осуществляют свою деятельность на национальном рынке, что в целом для российской экономики может дать положительный импульс, заключающийся во внедрении современных банковских технологий, повышении качества корпоративного обслуживания, получении более доступного кредита для физических и юридических лиц. Однако, рассматривая перспективы дальнейшего развития российской банковской системы и безопасности страны, бесконтрольное влияние политики иностранных кредитных организаций может привести к дестабилизации и масштабным банкротствам слабо капитализированных, не конкурентноспособных и теряющих свою нишу на рынке отечественных банков, а также высокой кредитной зависимости экономики России от иностранного капитала. Не следует забывать, что действующие на отечественном рынке иностранные банки практически не ограничены в ресурсах, не имеют филиалов, обладают свободным доступом к мировому рынку ликвидности, что по-

зволяет снизить собственные риски по отношению к альтернативному российскому бизнесу. В этом аспекте отечественные кредитные организации уступают западным конкурентам.

В-четвертых, рост конкуренции со стороны крупных и средних московских банков. С этой точки зрения усиление рискованности, в некоторых случаях вплоть до банкротства, может ожидать мелкие и некоторые средние коммерческие банки, как правило, расположенные в регионах России. Практически мы можем наблюдать широкомасштабную агрессию московских банков, через расширение филиальных сетей, прежде всего в экономически и социально благополучные области страны. В результате чего происходит переориентирование клиентской базы от региональных к московским банкам, мелкие банки постоянно теряют свою клиентуру и не могут заинте-



Рисунок 2. Динамика количества действующих кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале (составлено автором с использованием данных бюллетеней банковской статистики за 2002-2005 гг.)

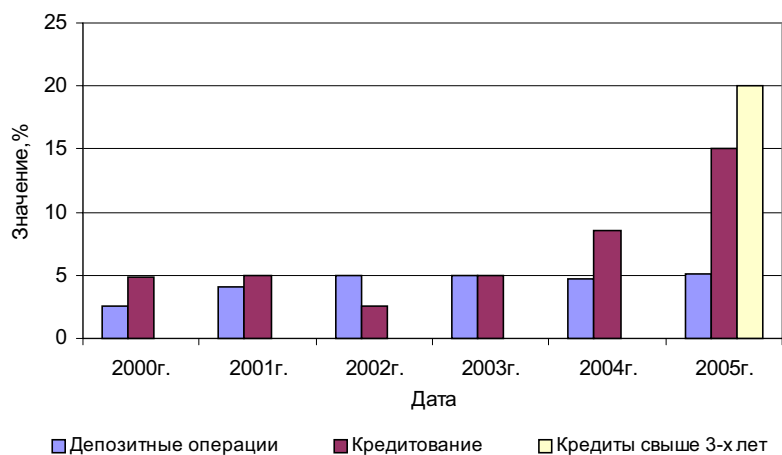


Рисунок 3. Доля участия иностранных банков на российском розничном рынке (без учета доли Сбербанка) в процентах [2]

ресовать своими продуктами потенциальных вкладчиков и заемщиков. Причем даже средние по московским критериям банки, подавляемые более сильными конкурентами, начинают расширять свою деятельность в Приволжском федеральном округе, Сибирском, Уральском округах и других, еще больше усиливая конкуренцию и соответственно рискованность банковского бизнеса [2]. Причем со стратегической точки зрения более целесообразно (с минимальными издержками и риском) спровоцировать финансовые трудности или даже банкротство мелкого регионального банка, реформировав его в свою дочернюю компанию или филиал, чем выстраивать новый офис, отвлекать денежные средства на компьютеризацию банка, затрачивать время на поиск новых клиентов, квалифицированного и опытного персонала. Проведенные исследования на 1.08.2005 г. показывают, что количество ликвидаций кредитных организаций как юридических лиц путем передачи их филиалов в другие банки по России уже составил 331 случай. На рисунке 4 видно, что во всех округах страны, за исключением г. Москвы, со значительным отрывом лидируют не местные кредитные организации, а московские и иностранные банки.

В итоге наблюдается тенденция распространения ценовой и институциональной конкуренции со стороны московских банков в регионы, что неизбежно увеличит рискованность банковской системы.

Возможно, что в скором будущем выделится новая волна крупнейших региональных банков в экономически и социально благополучных областях страны, которые составят конкуренцию московским банкам, снизив экспансию столичных кредитных организаций. В качестве положительного исключения из вышеприведенной статистики можно привести ситуацию с банковским бизнесом в г. Санкт-Петербурге, который, по словам Матовникова М., «является для московских банкиров головной болью, поскольку у каждого второго бизнес в Москве не пошел, хотя руководители и рассчитывали на его бурное развитие» [4]. Несмотря на то, что еще в марте 2005 г. Внешторгбанком был приобретен в г. Санкт-Петербурге «Промстройбанк», масштабного развития столичного бизнеса в этом городе пока не наблюдается. Мы считаем, что это позитивная тенденция не только для банковского сектора, но и для всей российской экономики, чрезвычайно монополизированной московским бизнесом. По данным экспертов 80% всех

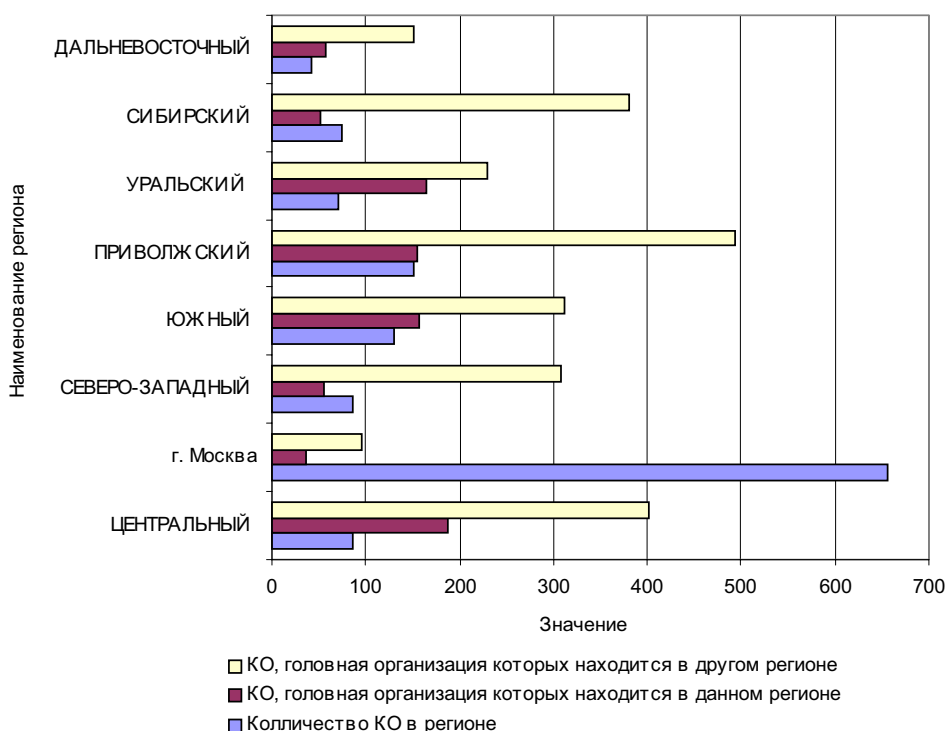


Рисунок 4. Количество кредитных организаций и их филиалов в России на 01.01.2005 г.

банковских активов и 70% банковского капитала сосредоточено и контролируется московскими банками, а на регионы страны приходится всего лишь 20% банковских активов и 30% банковского капитала. Неравномерность концентрации активов и капитала еще более парадоксальна тем, что 90% ВВП производится в регионах России.

Можно сделать вывод, что усиление конкуренции с одной стороны повышает риски внутри отдельных банков, влечет изменение функциональной и институциональной структуры банковской системы, с другой, именно свободная конкуренция имеет основополагающее значение для рыночных отношений, способствует повышению роли банков в развитии производственного, научно-технического, интеллектуального потенциала страны, позволяя

стабилизировать экономику. В этой ситуации первостепенное значение приобретают действия Банка России, осуществляющего пруденциальное регулирование банковской системы: поддержание стабильности и надежности банков, обеспечение защиты интересов акционеров и вкладчиков. Необходимо чтобы регулирование конкурентных условий осуществлялось в осторожной и дистанционной форме с изменением в лучшую сторону качественных характеристик надзора, направленных на выявление и предупреждение кризисных ситуаций. Надзорные меры должны основываться не на формальном обзоре финансовых отчетностей банков, а на системной оценке уровня рисков в деятельности конкретных банков и анализе макропруденциальных индикаторов, характеризующих устойчивость банковской системы.

Список использованной литературы:

1. Черемных О.С. Процессно-стоимостной подход к управлению коммерческим банком // *Банковское дело*. №7. 2003. С. 11-13.
2. Матовников М. Розничный рынок России на пороге перемен // *Банковское дело*. №8. 2005. С. 13-17.
3. Моисеев С.Р. Интеграция в СНГ: подход оптимальных валютных зон // *Бизнес и банки*. №15. 2005. С. 8.
4. Матовников М. Розничный рынок России на пороге перемен // *Банковское дело*. №8, 2005. С. 15.