

# Оптимальная структура банковского рынка

Проблема численности  
банковского сектора России

# Критерии структурирования банковского рынка

- объекты операций,
- клиентские группы,
- география банковской деятельности,
- концентрация,
- число банков,
- другие характеристики.

# Структура рынка по числу банков

- государственная монополия с одним банком  
(реже – частная монополия)
- промежуточные варианты, включая олигополию
- совершенная конкуренция с неограниченным множеством небольших банков

# Тенденции в мировой финансовой системе

Характеристика	Юго-Восточная Азия		Латинская Америка		Центр.и Вост. Европа		Пром.развитые страны	
	1990	2000	1990	2000	1990	2000	1990	2000
Число депозитных институтов	10100	11761	1344	1741	2087	1154	47018	36881
в т.ч. банки	1148	1059	323	302	1819	929	23318	15255
Концентрация, %	44	43	47	59	70	55	39	42
Число занятых в секторе депозитных институтов, тыс. чел.	303	344	943	773	-	252	5638	5477
Совокупные активы депозитных институтов, \$ млрд.	835	1917	364	766	105	188	-	-
Число филиалов депозитных институтов на 1000 жителей	17	24	26	24	-	15	275	286

# Тенденции в мировой финансовой системе

- Число классических банков сокращается в каждом регионе мира
- В экономически развитых странах банки укрупняются через слияния и поглощения, в результате чего возрастает концентрация рынка.
- В развивающихся странах банки уходят с рынка в результате финансовых кризисов и под влиянием конкуренции со стороны других депозитных институтов.
- число банков уменьшается, число альтернативных депозитных институтов возрастает

# Концентрация в банковском секторе стран Европы

Страна	Индекс концентрации Герфиндаля	Доля рынка, %
Финляндия	2420	81
Бельгия	2065	83
Нидерланды	1744	84
Греция	1130	67
Дания	1114	67
Португалия	1044	63
Швеция	760	54
Франция	597	47

# Страны с наибольшим и наименьшим числом банков

Место	Страны с наибольшим числом банков		Страны с наименьшим числом банков	
	Страна	Число	Страна	Число
1	США	7475	Андорра	7
2	Германия	2400	Эстония	9
3	Россия	1210	Туркмения	11
4	Австрия	882	Таджикистан	11
5	Франция	880	Литва	12

# Программы сокращения численности банков

- РСПП (Александр Мамут): выдавать генеральные лицензии только тем банкам, чей капитал превышает \$100 млн. по международным стандартам финансовой отчетности.
- Альфа-банк (Петр Авен): установить минимальный размер собственного капитала банка, равным 5 или 10 млн. евро. По мысли Авена, ядром банковского сектора должны быть «20-30, может быть, 50 российских банков»
- Международный банк Санкт-Петербурга (Сергей Бажанов): консолидация в банковском секторе будет продолжаться до тех пор, пока число банков не сократится до 150-200



# Экономически обоснованные аргументы оптимальной структуры банковского рынка

- ВЫВОДЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ТЕОРИИ
- МЕЖДУНАРОДНЫЕ ЗАКОНОМЕРНОСТИ БАНКОВСКОГО РЫНКА

# Экономическая теория об оптимальной структуре банковского рынка

- Фрэнсис Эджуорт (первый редактор «Economic Journal», 1888 г.): банки -особые финансовые посредники, играющие на разнице между обязательствами и активами.
- крупные сберегательные банки будут прибыльнее небольших банков

# Исторические примеры

- Португалия: Banco Nacional Ultramarino, единый банк всех колоний
- Франция: Азия - Banque de l'Indochine et de Suez, Алжир и Тунис - Banque de l'Algerie, Западная и Экваториальная Африка - Banque du Senegal

# Теория банка как финансового посредника (theory of banking intermediation)

- банки - особые низко рискованные и низко доходные взаимные фонды
- Банк представляет собой взаимный фонд, поскольку он аккумулирует разнообразные вклады, предлагая взамен преимущества диверсификации и профессионального управления.
- Чем крупнее банк, тем больше у него возможностей для диверсификации и ниже издержки инвестирования.

# Другие теории финансового посредника

- теория банка как провайдера ликвидности (liquidity insurance theory)
- теория транзакционных издержек (transactions cost theory of banking)

# Выводы теории финансового посредника

- Монополизация государством банковского дела в 1970-х гг.
- Африка - Египет, Алжир, Ангола, Ливия, Нигерия, Судан и др.
- Азия - Афганистан, Сирия и др.

# Теория делегированного мониторинга (delegated monitoring theory)

- Делегирование мониторинга выгодно мелким вкладчикам, для которых издержки самостоятельного анализа заемщика слишком велики.
- Банки устраняют информационную асимметрию между поставщиком и получателем финансовых ресурсов

# Теория банковских сигналов для организованного рынка

Результатом банковской деятельности является сигнал организованным рынкам о кредитоспособности заемщика.

С накоплением кредитной истории заемщик может привлечь внешнее финансирование через выпуск долговых обязательств или акций



# Выводы теории делегированного мониторинга

- Уже действующие банки осведомлены о рисках заемщиков, в то время как новичок находится в состоянии полной неопределенности.
- Во избежание невыполнения кредитных обязательств и банковского кризиса для новичков должен быть установлен достаточно большой барьер, препятствующий их выходу на рынок.
- Чем больше банк как информационный коллектор, тем эффективнее он проводит мониторинг рисков.

# Эмпирический анализ международных закономерностей

Группа анализа (пятьдесят государств):

- все страны Европы,
- страны СНГ и Балтии,
- ряд стран Юго-Восточной Азии и Латинской Америки,
- страны Северной Америки.



# Источники информации

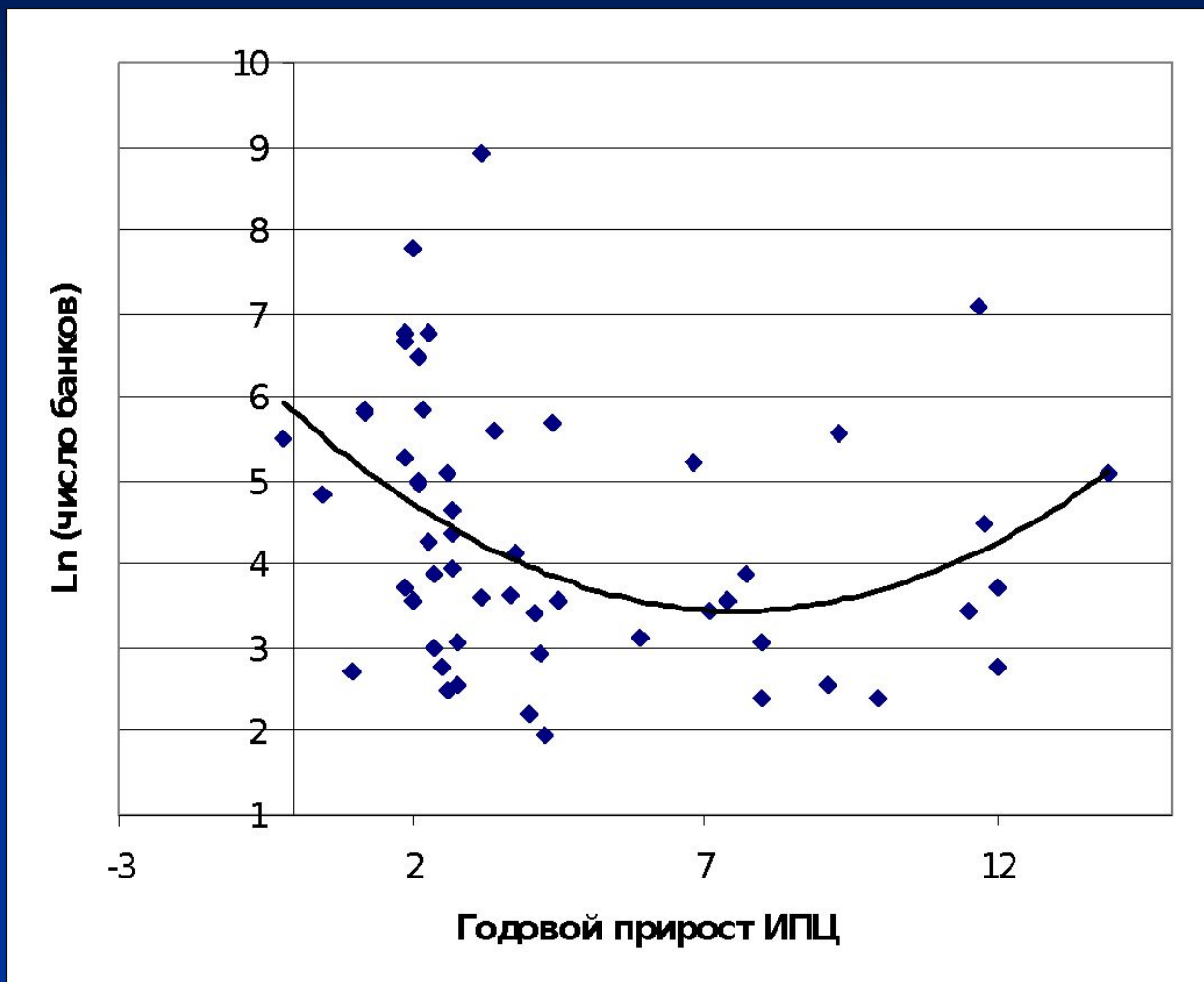


- МВФ, Всемирный банк
- ЦРУ США
- Европейская банковская федерация
- Банк международных расчетов
- центральные банки
- национальные статистические агентства

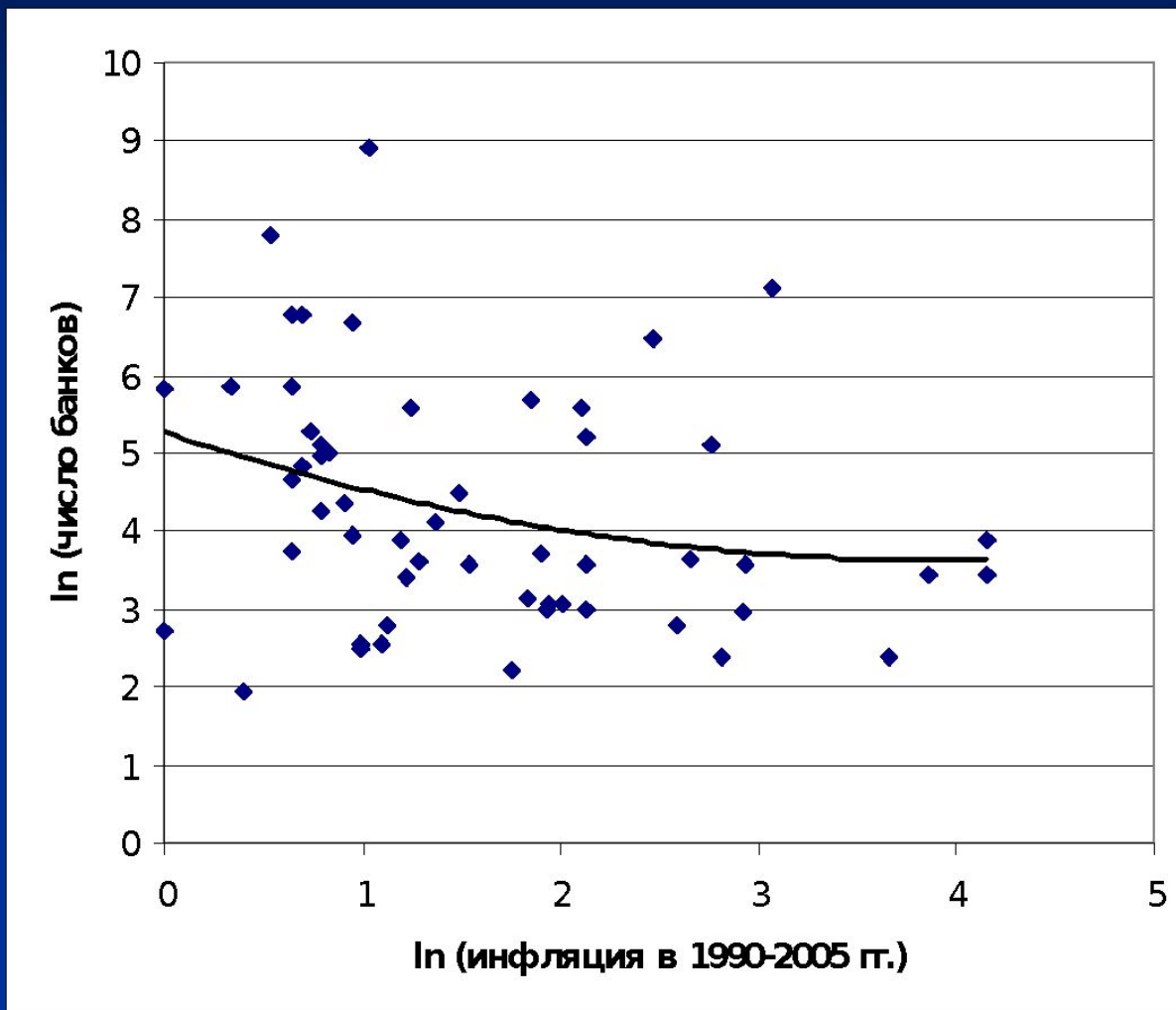
# Факторы численности банков

- площадь территории страны
- численность населения страны
- ВВП на душу населения
- инфляция
- отношение совокупных активов банковского сектора к ВВП

# Краткосрочная зависимость числа банков от текущей инфляции, 2005 г.



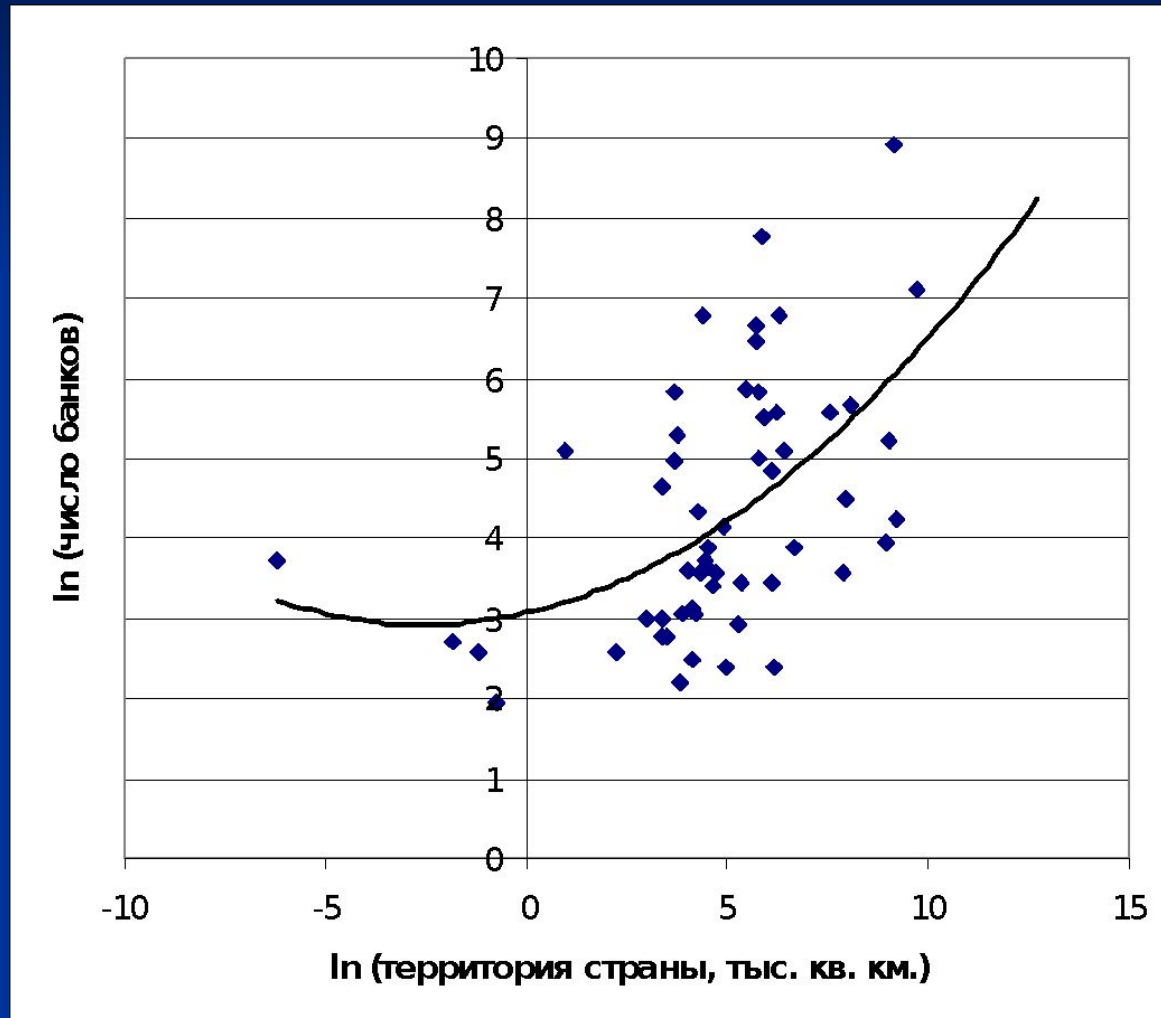
# Долгосрочная зависимость числа банков от инфляции, 1990-2005 гг.



# Неоднозначное влияние инфляции на банковский сектор

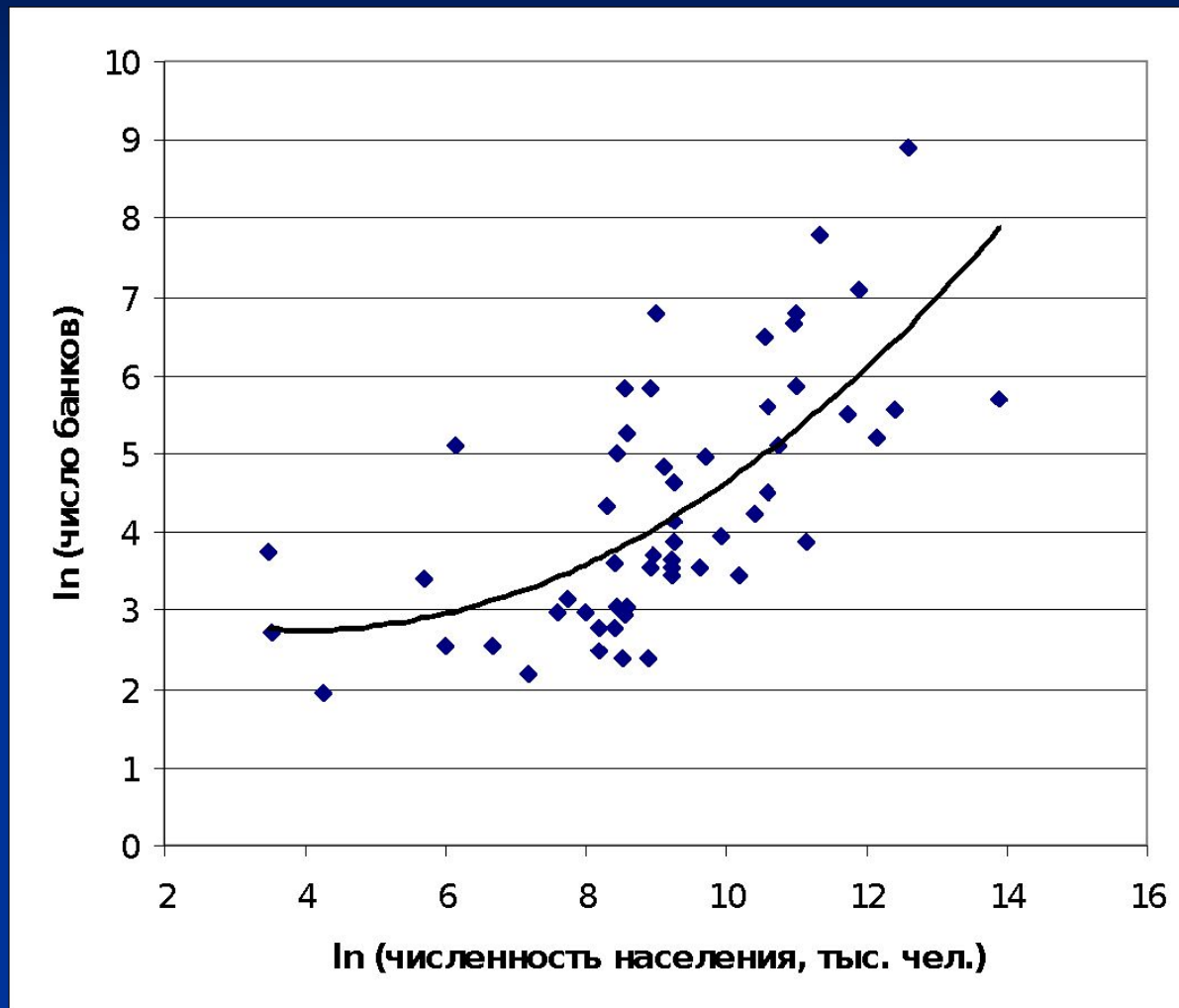
- В краткосрочном периоде невысокая инфляция дестимулирует развитие сектора, а гиперинфляция, наоборот способна раздуть его размеры.
- В долгосрочной перспективе любая инфляция негативно сказывается на банковском секторе.

# Зависимость числа банков от территории страны





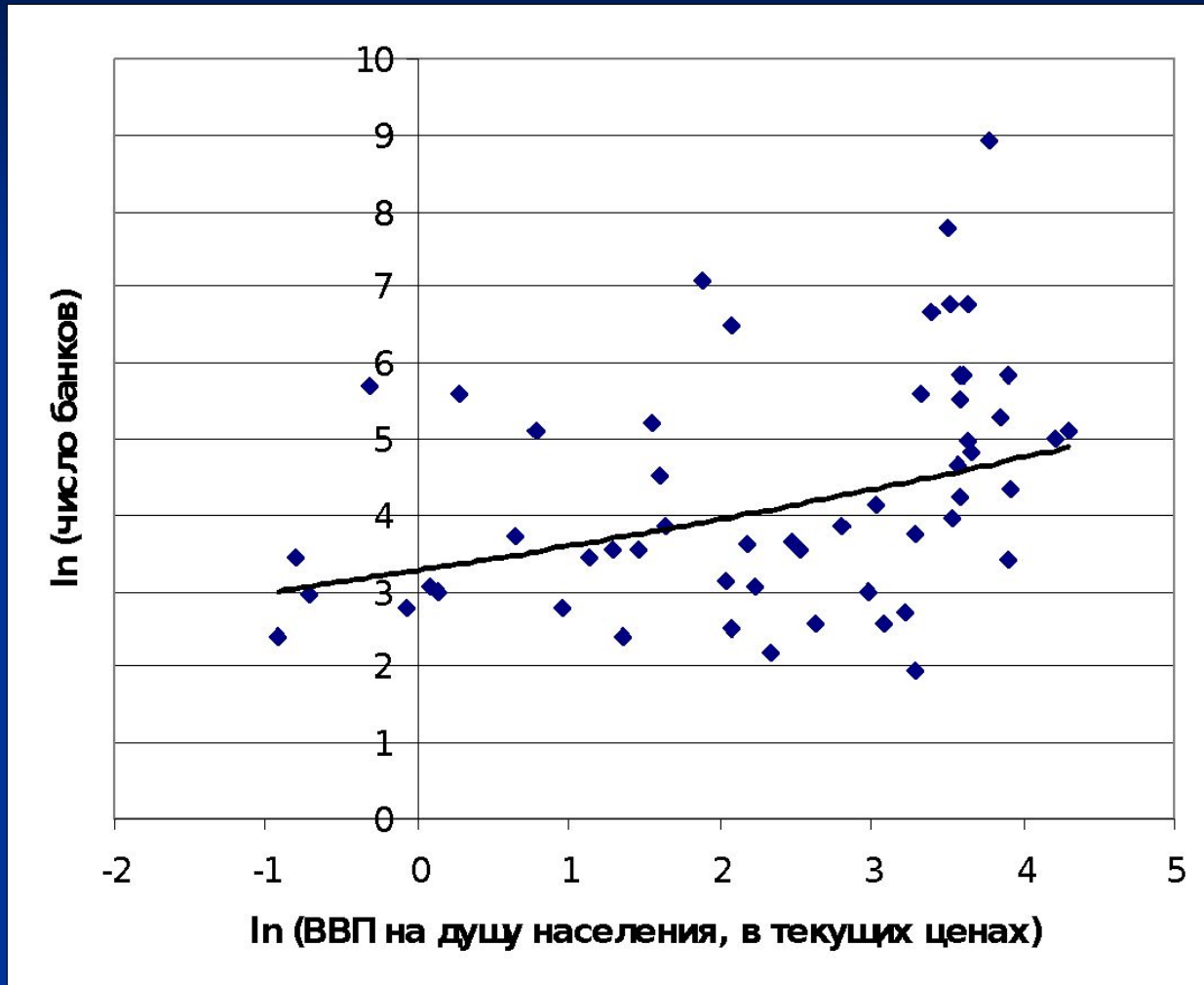
# Зависимость числа банков от населения страны



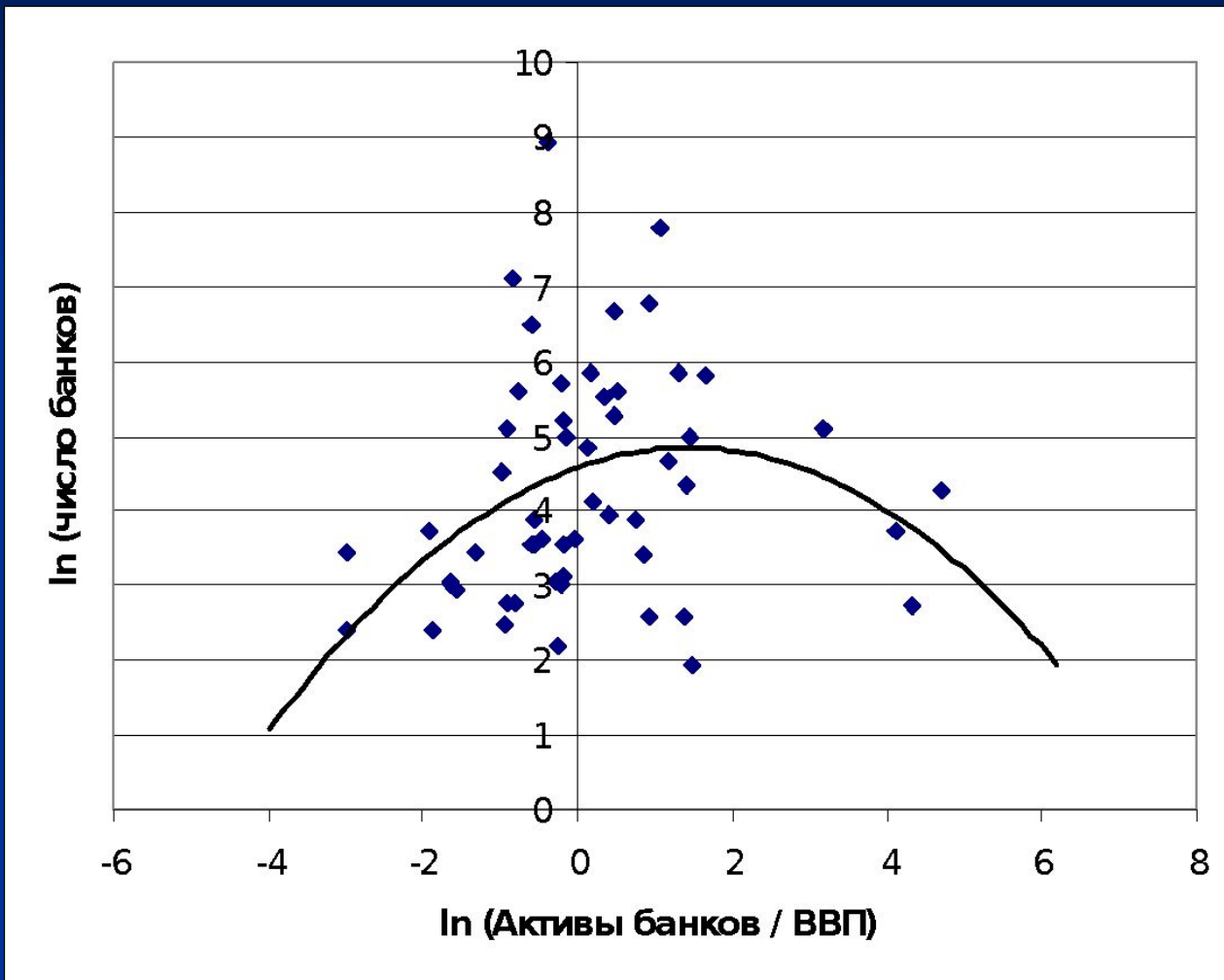
# Выводы: территория, население и банки

- Эконометрический анализ подтверждает положительную зависимость численности банковского сектора от площади страны
- Чем более густонаселенна страна, тем сильнее она нуждается в банках.

# Зависимость числа банков от ВВП на душу населения (по текущему рыночному валютному курсу).



# Зависимость числа банков от степени развитости банковского сектора



# Выводы эмпирического анализа

на число банков в стране  
влияет

- размер территории
- численность населения
- ВВП на душу населения

Все три переменные могут  
объяснять 70% вариации  
числа банков от одной  
стране к другой



# Равновесное число банков в России 180-220 банков

Остальную тысячу банков  
можно считать  
избыточной,  
историческим  
наследием  
либерализации начала  
1990-х гг.



# Концентрация в российском банковском секторе

Показатель концентрации	5	20	50	200	1000	Все банки
Доля в филиальной сети банковского сектора	36%	46%	60%	77%	97%	100%
Доля в совокупных активах	64%	75%	82%	92%	100%	100%
Доля в совокупном кредитном портфеле	47%	65%	77%	91%	100%	100%
Доля в объеме вкладов населения	64%	75%	82%	92%	100%	100%
Доля в обслуживании предприятий и организаций	35%	53%	65%	84%	100%	100%
Доля в совокупном банковском капитале	35%	54%	65%	83%	99%	100%

# Сокращение числа банков

- слияния и поглощения
- ужесточение регулирования
  - нормативов деятельности (прежде всего, минимального размера банковского капитала)
  - пересмотр банковских лицензий



# Характеристика банковской филиальной сети в России

Показатель филиальной сети	01.01. 2001	01.01. 2002	01.01. 2003	01.01. 2004	01.01. 2005	01.01. 2006
Число филиалов	3 793	3 433	3 326	3 219	3 238	3 295
в т.ч. Сбербанка России	1 529	1 233	1 162	1 045	1 011	1 009
в т.ч. банков, полностью принадлежащих нерезидентам	7	9	12	15	16	29
Число филиалов за рубежом	3	3	4	4	3	3
Число филиалов банков-нерезидентов	1	1	1	0	0	0
Число представительств	186	178	205	219	350	467

**Филиальные банковские сети в странах «Большой семерки»,  
по состоянию на 2005 г.**

Страна	Число банков	Число филиалов	Число филиалов на один банк	Число филиалов на 1 млн. жителей
США	7475	59895	8,0	268,4
Канада	70	9327	133,2	284,3
Великобритания	346	11300	32,7	240,5
Франции	880	26370	30,0	419,5
Германия	2400	45467	18,9	565,8
Италия	778	30944	39,8	523,1
Япония	247	35371	143,2	277,6
<b>Россия</b>	<b>1205</b>	<b>3295</b>	<b>2,7</b>	<b>23,0</b>

# Филиальные сети российских банков

№	Банк	Филиалы	Предст. в РФ	Предст. за рубежом	Допофисы	Оперкасы
1	Сбербанк	1 009	0	0	5 146	14 235
2	Росбанк	76	7	0	348	72
3	Россельхозбанк	65	0	0	225	14
4	Возрождение	59	2	0	51	27
5	Национальный банк Траст	57	1	0	35	39
6	Внешторгбанк	55	0	5	123	43
7	Промышленно-Строительный Банк	54	0	0	77	58
8	Импэксбанк	45	0	0	84	58
9	Банк Москвы	43	0	1	78	41
10	Внешторгбанк-24	42	0	0	42	36

# Перспективы консолидации



- США: число коммерческих банков сократилось на 44% (с 13,4 до 7,5 тыс.) в течение семнадцати лет
- Россия: сколько нужно лет, если в 2005 г. всего 14 региональных банков преобразовалось в филиалы крупных банков?