

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ КОНКУРЕНЦИИ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ ИПОТЕЧНОГО ЖИЛИЩНОГО КРЕДИТОВАНИЯ

Л.А. Гузикова

Санкт–Петербургский государственный политехнический университет, guzikova@mail.ru

Российский рынок ипотечного жилищного кредитования, несмотря на ограниченность кредитоспособной клиентской базы, демонстрирует высокие темпы роста. В 2012 году населению предоставлено 691,7 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму 1032 млрд. рублей, что в 1,3 раза превышает уровень 2011 года в количественном и в 1,4 в денежном выражении. Такие объемы являются максимальными не только в посткризисном периоде, но и за всю историю существования рынка.

В течение всего времени существования рынка ипотечного жилищного кредитования его сжатие имело место только в 2009 году, когда объем выданных кредитов сократился по сравнению с предшествующим годом на 76.7%, а число выданных кредитов – на 62.7%. Средние темпы роста, рассчитанные за период с 2006 по 2012 годы, составили: по объему кредитования 129.7%, а по числу кредитов 61.1%. Приведенные выше данные позволяют оценить состояние рынка ипотечного жилищного кредитования как позиционный рост при умеренном уровне конкуренции.

На 01.01.2013 средневзвешенные значения процентных ставок по выданным ипотечным жилищным кредитам составляли 12.8% по рублевым кредитам и 9.7% по кредитам в иностранной валюте.

Исторические минимальные и максимальные значения средневзвешенных процентных ставок составляют, соответственно, для кредитов, выданных в рублях 11.9% (4 квартал 2011) и 14.6% (3 квартал 2009), а для кредитов в иностранной валюте 9.6% (3 квартал 2011) и 13.5% (3 квартал 2009).

Близость текущих ставок к нижней исторической границе позволяет сделать вывод об усилении конкуренции на рынке. Такой вывод хорошо согласуется с данными о динамике числа кредитных организаций – их число сокращается – и доли банков, участвующих в рынке ипотечного жилищного кредитования – эта доля растет.

Показатель интенсивности конкуренции по рыночной доле [1] имеет отрицательные значения. Это позволяет сделать вывод, что на рынке существует олигополярная структура, характеризующаяся наличием лидирующей группы, резко отличающейся по рыночным долям и долям клиентской базы от большинства участников рынка.

Волатильность лидирующей группы из 10 банков характеризуется следующими показателями обновления: 2010 год – 50%, 2011 год – 40%, 2012 год – 30%, что подтверждает вывод о существовании группы олигополистов и отражает процесс ее стабилизации. В течение последних трех лет первая тройка остается неизменной. Наибольшую рыночную долю как по объему, так и по числу выданных кредитов имеет Сбербанк, затем банк ВТБ 24, а замыкает тройку Газпромбанк. Отметим, что эти банки имеют высокую долю государственного участия в капитале.

Сбербанк является лидером на протяжении всего времени существования рынка, но его доля имеет тенденцию к снижению. В 2010 году его доля по объему выданных кредитов составила 49%, в 2011 она была равна 44.7%, а в 2012 году – 43.3%.

Расчет рыночных долей был проведен для 45 банков по данным за 2010 и 2011 годы. В табл.1 показаны рыночные доли лидеров по объему выданных ипотечных жилищных кредитов и показатели концентрации, отражающие совокупные доли двух и трех ведущих банков.

Таблица 1 – Доли лидирующих банков по объему выданных кредитов и показатели концентрации, %

Год	Лидирующие банки			Показатели концентрации	
	1	2	3	CR2	CR3
	Сбербанк	ВТБ 24	Газпромбанк		
2010	49,0	8,3	4,4	57,3	61,7
2011	44,7	11,2	6,4	55,9	62,3
2012	43,3	15,3	6,2	58,6	64,8

Рассчитано по данным ЦБ РФ, www.cbr.ru

Рост показателей концентрации свидетельствует о снижении уровня конкуренции и подтверждает вывод о формировании на рынке группы олигополистов.[2]

Эта тенденция еще более явно проявляется при оценке по числу выданных кредитов: в 2010 и 2011 годах показатель концентрации CR3 составил соответственно 80.3% и 81.5%.

Выявленная тенденция не подтверждается динамикой значений индекса Херфиндаля–Хиршмана по объему и по кол–ву выданных кредитов, отраженной в табл.2. Однако, динамика индекса Херфиндаля–Хиршмана может быть объяснена перераспределением долей внутри лидирующей группы, которое является более значительным, чем изменение долей мелких участников рынка.

Таблица 2 – Значения индекса Херфиндаля–Хиршмана

Тип показателя	Год		
	2010	2011	2012
По объему выданных кредитов	3610	3095	3066
По числу выданных кредитов	4643	4216	3871

Рассчитано по данным ЦБ РФ, www.cbr.ru

Анализ изменения рыночных долей показал, что для всех без исключения банков, кроме лидирующей тройки, как в положительных, так и в отрицательных изменениях рыночных долей по объему выданных кредитов и по их количеству, влияние внутренних факторов является определяющим, Влияние внешних факторов выражено слабо. С позиций проводимого исследования основными внутренними факторами являются доступ к долгосрочным кредитным ресурсам, который для большинства средних и мелких банков в результате финансового кризиса оказался затруднен, и политика в отношении риска.

В лидирующей тройке ситуация следующая. Снижение доли Сбербанка по объему выданных кредитов в большей мере объясняется внешними факторами, обуславливающими более 55% изменения. Рост рыночной доли ВТБ24 на 88% объясняется внутренними факторам, а рост рыночной доли Газпромбанка объясняется внутренними факторами на 93%. По числу выданных кредитов снижение доли Сбербанка объясняется внешними факторами на 66%, а рост долей ВТБ24 и Газпромбанка объясняется внутренними факторами на 90% и 96% соответственно.

При составлении конкурентной карты рынка ипотечного жилищного кредитования принимались во внимание только банки, входящие в первую десятку. В табл.3 приведены результаты расчета рыночных долей этих банков по объемам кредитования и приростов объемов кредитования в 2012 году.

Таблица 3 – Рыночные доли и прирост объема кредитования в 2012 году

Банк	Доля рынка в 2012 году, %	Доля рынка в 2011 году, %	Изменение доли рынка	Прирост объема кредитования в 2012 году по сравнению с 2011 годом, %
1. Сбербанк	43,31	44,73	-1,42	38,96
2. ВТБ24	15,32	11,21	4,11	96,07
3. Газпромбанк	6,24	6,37	-0,13	40,51
4. Дельтакредит	2,20	2,53	-0,33	24,75
5. Росбанк	1,71	1,82	-0,11	34,80
6. Связь–Банк	1,50	1,3	0,2	60,25
7. Уралсиб	1,36	1,34	0,02	45,56
8. Возрождение	1,15	1,28	-0,13	28,97
9. Ак Барс	1,02	0,66	0,36	18,84
10. Ханты–Мансийский Банк	0,98	0,93	0,05	17,49

Рассчитано по данным ЦБ РФ, www.cbr.ru

Следует отметить, что по размеру чистых активов банки лидирующей группы различаются весьма существенно, занимая в рейтинге по итогам 2012 года места в промежутке от 1–го (Сбербанк, 13 823 199.61 млн. руб.) до 68–го (Дельтакредит, 79 988.90 млн.руб.).

На основании данных табл.3 можно заключить, что сильная конкурентная позиция в настоящее время имеется только у Сбербанка и ВТБ24, так как их рыночные доли превышают среднее значение. При составлении конкурентной карты Газпромбанк был условно отнесен к банкам с сильной позицией, так как его доля почти втрое превышает долю следующего за ним банка Дельтакредит.

Все банки лидирующей десятки в 2012 году увеличили объем кредитования, но улучшение конкурентной позиции продемонстрировали только ВТБ24, Связьбанк, Уралсиб, Ак Барс и Ханты–Мансийский банк, чьи темпы прироста превышают прирост объема рынка в целом.

Полученная конкурентная карта представлена на рисунке.

		Рыночная позиция	
		Сильная	Слабая
Изменение рыночной позиции	Улучшение	1 ВТБ24	2 Связь–Банк Уралсиб АК Барс Ханты–Мансийский Банк
	Ухудшение	3 Сбербанк Газпромбанк	4 Дельтакредит Росбанк Возрождение

Рисунок – Конкурентная карта лидирующей группы рынка ипотечного жилищного кредитования по результатам 2012 года

Проведенный анализ позволяет сделать вывод, что к настоящему времени на рынке сформировалась четко выраженная олигопольная структура и имеется тенденция к ее укреплению.[3]

Группу олигополистов составляют банки с государственным участием, конкурирующие между собой с применением неценовых методов, следствием чего является перераспределение их долей на фоне общего усиления концентрации на рынке и поддержания высокого уровня процентных ставок.

Возможности аутсайдеров, совокупная доля которых составляет менее трети рынка, оказывать влияние на собственные позиции на рынке и на его характеристики в настоящее время незначительны.

Сложившаяся на рынке конкурентная ситуация не обеспечивает повышения доступности ипотечных жилищных кредитов и потенциально способствует запуску механизмов негативного отбора.

Список используемых источников:

1. Багиев Г.Л., Богданова Е.Л. Маркетинг–статистика.– М. 2000. 108 с.
2. Козловская Э.А., Гузикова Л.А. Основы формирования стратегии коммерческого банка на рынке ипотечного кредитования //Научно–технические ведомости СПбГПУ, 2008, №5, с. 227–233
3. Guzikova L. Competition Analysis of Mortgage Housing Credit Market in Russia // Finance, Management & Marketing. Abstracts. Eleventh Annual International Conference on Business: Accounting, Finance, Management & Marketing. 1–4 July 2013, Athens, Greece. – p. 44