

СТРУКТУРНЫЙ АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ МЕЖБАНКОВСКОЙ КОНКУРЕНЦИИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Е.Н. Дмитриева

Полесский государственный университет, dmen@open.by

На современном этапе экономика Республики Беларусь представляет собой сочетание «видимой руки» – государственного регулирования и «невидимой руки» – рынка, действующего с помощью механизма конкурентных отношений, темпы ее роста находятся в прямой зависимости от банковской системы, которая является одним из гарантов поддержания тенденции наращивания объемов производства, повышения уровня монетизации и инвестиционной активности. «Таким образом, банковская конкуренция, являясь микроэкономическим явлением, способна оказывать макроэкономическое влияние. Поэтому [она] не может оставаться вне сферы государственного регулирования» [1]. Анализ и оценка структуры банковского рынка предоставляют необходимую информацию для принятия регулирующих мер со стороны государственных органов, направленных на поддержание условий его устойчивого развития.

Цель данного исследования – оценить уровень конкуренции в границах банковского рынка Республики Беларусь и определить его структуру.

Основываясь на результатах исследования [2], раскрывающего особенности статистической взаимосвязи структурных показателей оценки конкуренции в национальном банковском секторе, автор проводил анализ с использованием показателей на базе капитала и прибыли, как наиболее информативных в условиях Республики Беларусь. Для данного анализа использовались годовые статистические данные, отраженные в бухгалтерской отчетности белорусских банков, составленной по национальным стандартам за период с 2001 по 2009 год. В целях межстранового сопоставления конкурентных условий функционирования банков, без которого анализ был бы неполным, использовались данные национальных статистических служб, центральных банков зарубежных стран, а также международных финансовых организаций. Показатели емкости банковского рынка Республики Беларусь, рассчитанные по капиталу и прибыли его участников, демонстрируют положительную динамику (рост за период 2001 – 2009 гг. составил 36,4 и 18,7 раза соответственно), характеризующуюся неустойчивыми темпами прироста, значения которого за анализируемый период по капиталу колебались на уровне 15,7% – 87,1%, по прибыли 16,6 – 154,8%. (Рисунок)

Значения основных показателей конкуренции банковского сектора Республики Беларусь согласно структурному подходу отражены в таблице 1.

Таблица 1 – Структурные параметры конкурентного анализа банковского сектора Республики Беларусь за период 2001 – 2009 гг.

Показатель	База расчета	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Среднее	Медиана	Оценка
Количество банков (<i>N</i>)		24	28	30	31	30	28	27	31	31	29	30	–
Коэффициент концентрации (<i>CR_3</i>), %	капитал	58,11	65,27	72,05	74,37	73,50	76,79	73,50	71,28	66,11	70,11	72,05	у. к.*
	прибыль	43,51	53,94	66,31	61,80	64,71	60,13	59,19	56,70	57,27	58,17	59,19	у. к.
Индекс Херфиндаля – Хиршмана (<i>HHI</i>)	капитал	0,1471	0,1872	0,2146	0,2296	0,2299	0,2551	0,2361	0,2309	0,1995	0,2144	0,2296	в. к.**
	прибыль	0,1008	0,1509	0,1995	0,1777	0,1817	0,1551	0,1632	0,1444	0,1425	0,1573	0,1551	у. к.
Индекс Холла – Тайдмона (<i>HT</i>)	капитал	0,1218	0,1278	0,1504	0,1586	0,1572	0,1778	0,1575	0,1484	0,1341	0,1482	0,1504	у. к.
	прибыль	0,1096	0,5602	0,5522	0,1926	0,3759	0,1396	0,1337	0,1315	0,1199	0,2572	0,1396	у. к.
Индекс Линда (<i>LI</i>)	капитал	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	в. к.
	прибыль	8	7	2	8	6	5	5	6	9	6	6	у. к.
Коэффициент энтропии (<i>E</i>)	капитал	2,35	2,22	2,07	2,01	2,00	1,86	1,97	2,02	2,17	2,07	2,02	у. к.
	прибыль	2,52	2,69	2,40	2,27	2,32	2,27	2,26	2,38	2,40	2,39	2,38	у. к.
Интенсивность конкуренции по распределению рыночных долей (<i>U_D</i>)	активы	–	0,5449	0,5558	0,5607	0,5419	0,5247	0,5497	0,5416	0,5275	0,5433	0,5434	у. к.
Динамика рынка (<i>T_m</i>)	активы	–	1,5729	1,5763	1,4523	1,3944	1,4215	1,4352	1,5626	1,2830	1,4623	1,4437	–
Интенсивность конкуренции по динамике рынка (<i>U_t</i>)	активы	–	0	0	0	0	0	0	0	0,1672	0,0209	0,0000	в. к.
Рентабельность активов (<i>ROA</i>)		–	0,0080	0,0129	0,0122	0,0102	0,0143	0,0139	0,0110	0,0126	0,0119	0,0124	–
Интенсивность конкуренции по рентабельности рынка (<i>U_R</i>)	активы	–	0,9920	0,9871	0,9878	0,9898	0,9857	0,9861	0,9890	0,9874	0,9881	0,9876	у. к.
Обобщенный показатель интенсивности конкуренции (<i>U_k</i>)	активы	–	0	0	0	0	0	0	0	0,4432	0,0554	0,0000	в. к.
Индекс Джини (<i>G</i>)	капитал	0,5349	0,7205	0,7770	0,7964	0,7880	0,7991	0,7649	0,7889	0,7595	0,7477	0,7770	у. к.
	прибыль	0,6167	0,8592	0,8972	0,8209	0,8800	0,7423	0,7228	0,7518	0,7305	0,7802	0,7518	у. к.

*у. к. – умеренная концентрация;

**в. к. – высокая концентрация рынка.

На протяжении 2001 – 2009 гг. отечественная банковская система не претерпевала существенных изменений по количественному составу банков, формирующих ее, что подтверждается значением медианы данного показателя (30 банков) в сопоставлении со средним (29 банков). Коэффициент концентрации, рассчитанный на базе капитала и прибыли трех крупнейших банков, характеризует его как умеренно концентрированный: за анализируемый период все значения CR_3 находились в интервале (0,45;0,75) с незначительным отклонением от среднего.

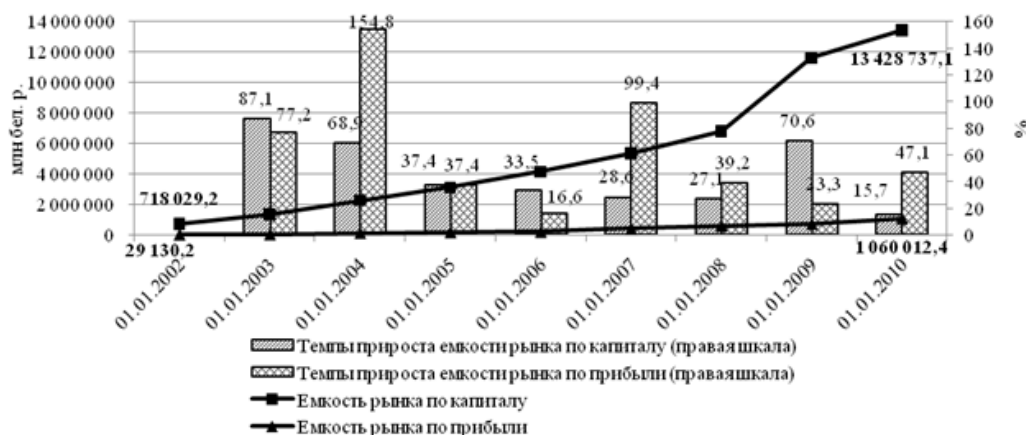


Рисунок – Динамика емкости банковского рынка Республики Беларусь по капиталу и прибыли

Индекс Херфиндаля – Хиршмана с прибылью в качестве базы расчета рыночной доли подтверждает умеренную степень концентрации (среднее $0,1573 < 0,18$), в то время как его значения на базе капитала с 2002 по 2009 гг. характеризуют рынок как высококонцентрированный: среднее значение $0,2144$. Ранговый индекс Холла – Тайдмона при минимальном среднем значении $0,0346$ и максимальном 1 составляет $0,1482$ и $0,2572$ на базе капитала и прибыли соответственно, характеризуя тем самым белорусский рынок банковских продуктов и услуг как умеренно концентрированный. Индекс Линда, определяющий «границу олигополии» банковского сектора, по капиталу характеризует ее как жесткую (олигополию образуют 2 банка на протяжении всего исследуемого периода), по прибыли – расплывчатую (число банков колеблется от 5 до 9). Коэффициент энтропии, обладая обратно пропорциональной зависимостью по отношению к показателю CR_3 , подтверждает результаты его расчета: среднее значения E на базе прибыли ($2,39$) незначительно превышает его расчетную величину по капиталу ($2,07$) и отражает умеренную степень концентрации рынка. Обобщенный показатель интенсивности конкуренции характеризуется устойчивостью минимального из возможных значений на протяжении 2001 – 2008 гг., равного нулю. Крайне низкая интенсивность конкуренции объясняется высокими темпами роста активов, превышающими пороговое значение $1,4$ (показатель T_m).

Равенство медианы и среднего значения показателя U_D ($0,5434$ и $0,5433$ соответственно) объясняется практически неизменной в течение анализируемого периода расстановкой сил белорусских банков, определяемой по рыночной доле активов, и отражает умеренную конкуренцию на банковском рынке Республики Беларусь. Рентабельность активов, рассчитанная как отношение чистой прибыли банковского сектора к совокупным активам, находится в диапазоне $0 < ROA < 1$, повлияла на высокое значение показателя U_R (среднее $0,9881$), с помощью которого можно оценить степень концентрации рынка и насыщенности конкуренции в его границах как умеренные. Индекс Джини, рассчитанный по капиталу и прибыли, со средними значениями за 2001 – 2009 гг., равными $0,7477$ и $0,7802$ соответственно, отражает достаточно высокую степень неравномерности распределения рыночных долей.

Значение показателей, примененных в целях межстранового сопоставления структурных характеристик банковского сектора, отражены в таблице 2. Республика Беларусь занимает среди стран выборки 7 позицию по количеству банков и филиалов, обладая при этом самым низким показателем, отражающим их количество, приходящееся на 100 тыс. человек. За период 2002 – 2008 гг. наблюдается устойчивая тенденция к уменьшению количества филиалов (на $32,7\%$), что обусловлено, в том числе, банковской политикой оптимизации кадрового состава, централизованного ведения бухгалтерского учета, и не выражается в существенном уменьшении общего числа обособленных структурных подразделений банков.

На рынке банковских услуг, удовлетворенность спроса характеризуется отношением объема кредитования экономики со стороны банковского сектора к объему ВВП (нормой считается значение на уровне 40 – 50% [3]). Республика Беларусь со средним значением данного показателя за 2002 – 2008 гг. на уровне 34,4%, из представленных в выборке стран оставила позади лишь Мексику и Армению. По показателю концентрации, рассчитанному по активам пяти крупнейших банков, Республика Беларусь находится в четверке стран выборки (Бельгия, Греция, Эстония) с самыми высокими его значениями.

По результатам структурного анализа межбанковской конкуренции в географических границах Республики Беларусь можно заключить, что отечественный банковский сектор представляет собой олигополистический рынок с умеренной концентрацией по капиталу и прибыли в качестве базы расчета рыночных долей и высокой степенью неравномерности их распределения. Межстрановое сопоставление конкурентных условий функционирования банков позволяет сделать вывод о том, что белорусский банковский сектор обладает высокой концентрацией активов в сравнении со странами выборки и характеризуется низкой степенью удовлетворенности спроса, нашедшей выражение в показателе, рассчитанном как отношение банковских активов к ВВП.

Таблица 2 – Конкурентные характеристики банковского сектора Республики Беларусь в межстрановом сопоставлении (средние значения показателей за период 2002 – 2008 гг.)

Страна	Количество банков	Количество филиалов	Концентрация активов 5 крупнейших банков, %	Количество банков (в т.ч. филиалов) на 100 тыс. человек	Отношение активов к ВВП, %
Албания	16	173	79,50	6	39,94
Армения	21	283	67,74	10	22,27
Бельгия	106	4751	86,53	47	352,19
Дания	103	1577	79,97	31	200,48
Эстония	11	228	96,07	18	106,15
Франция	404	13852	57,26	23	205,99
Греция	62	н.д.	86,64	н.д.	н.д.
Италия	795	24710	42,12	44	169,88
Латвия	21	219	54,65	10	121,78
Люксембург	161	30	27,51	41	2645,94
Мексика	165	8432	63,17	8	34,19
Молдова	15	н.д.	61,43	н.д.	н.д.
Испания	274	14724	78,65	35	131,59
Судан	30	н.д.	72,78	н.д.	н.д.
Болгария	33	540	51,99	7	80,65
Великобритания	347	11093	59,06	19	431,96
Мальта	18	105	76,83	31	561,88
Беларусь	29	424	81,78	5	34,40
Хорватия	39	н.д.	60,23	н.д.	н.д.
<i>Медиана</i>	<i>39</i>	<i>566</i>	<i>67,74</i>	<i>19</i>	<i>131,59</i>
<i>Среднее</i>	<i>139</i>	<i>5378</i>	<i>67,57</i>	<i>22</i>	<i>342,62</i>

Литература:

1. Коробов, Ю.И. Банковская конкуренция на современном этапе / Ю.И. Коробов // Банковское дело. – 2010. – № 11. – С. 13 – 16.
2. Дмитриева, Е.Н. Статистическая взаимосвязь показателей, характеризующих конкуренцию в банковском секторе Республики Беларусь / Е.Н. Дмитриева // Банковская система: устойчивость и перспективы

развития: материалы первой международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики, УО «Полесский государственный университет», г. Пинск, 20 – 22 мая 2010г. / Национальный банк Республики Беларусь [и др.]; редкол.: К.К. Шебеко [и др.]. – Пинск: ПолесГУ, 2010. – С. 219 – 223.

3. Самсонова, Е.К. Формирование и развитие конкурентной среды на рынке банковских услуг России: проблемы и перспективы / Е.К. Самсонова // Финансы и кредит. – 2007. – № 29 (269). – С. 2 – 7