

НЕОБХОДИМОСТЬ СНИЖЕНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ОЛИГОПОЛИИ БАНКОВ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ

**Андрей Николаевич ЖУРАВЛЕВ¹, аспирант,
Марина Евгеньевна ЛЕБЕДЕВА², д.э.н, профессор**

^{1, 2}Кафедра банковского бизнеса и инновационных финансовых технологий,
Автономная некоммерческая организация высшего образования «Международный
банковский институт имени Анатолия Собчака», Санкт-Петербург, Россия
Адрес для корреспонденции: А.Н. Журавлев, 191023, Санкт-Петербург, Невский пр., 60
Т.: +79112739623. E-mail: mczhuravlev@gmail.com

Аннотация

На сегодняшний день банки с государственным участием сконцентрировали более 65% активов российского банковского сектора. В госбанках размещена большая часть всех депозитов российских граждан, ими выдана большая часть всех кредитов (как физическим, так и юридическим лицам), эти же банки генерируют основную прибыль сектора. В рейтинге российских банков почти все позиции в первой десятке занимают госбанки, список системно значимых банков на половину состоит из рассматриваемых в данной статье кредитных организаций. Такое положение может негативно сказаться на конкуренции, лишить потребителей выбора и ухудшить качество предоставляемых услуг, но одновременно это снижает риски и упрощает контроль за деятельностью рынка. На фоне проведения Банком России политики по оздоровлению банковского сектора происходит, с одной стороны, сжатие частного банкинга, с другой – усиление роли государства. В банковском секторе России сформировалась олигополия банков с государственным участием. При таком раскладе сил возникает логичный вопрос: в каком виде возможна конкуренция, если вообще возможна?

В данной статье подробно проанализируем банки с государственным участием, их долю и роль в банковском секторе, рассмотрим их влияние на конкуренцию, дадим рекомендации по снижению олигополии госбанков. Объектом исследования является банковский сектор РФ, предметом исследования являются российские банки с государственным участием.

Ключевые слова

Банки с государственным участием, государственные банки, частные банки, олигополия, конкуренция.

UDC: 336.747.5

THE NEED TO REDUCE THE OLIGOPOLY OF BANKS WITH STATE PARTICIPATION IN RUSSIAN FEDERATION

**Andrey N. ZHURAVLEV¹, postgraduate student,
Marina E. LEBEDEVA², Doctor of Economic Sciences, Professor**

^{1,2}Department of Banking Business and Innovative Financial Technologies,
Autonomous non-profit organization of higher education
«International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak», Saint Petersburg, Russia
Address for correspondence: A.N. Zhuravlev, 191023, Saint Petersburg, Nevskiy Prospect, 60
T.: +79112739623. E-mail: mczhuravlev@gmail.com

Abstract

To date, banks with state participation have concentrated more than 65% of the assets of the Russian banking sector. State banks house most of all deposits of Russian citizens, they issued most of all loans (both to individuals and legal entities), these banks generate the bulk of the sector's profits. In the rating of Russian banks, almost all positions in the top ten are occupied by state-owned banks, the half of the systemically important banks consists of these banks. Such a situation can negatively affect competition, deprive consumers of choice and worsen the quality of services provided, but at the same time it reduces risks and simplifies market control. Against the background of the Bank of Russia's policy to improve the banking sector, private banking is being compressed on the one hand, and the role of the state is being strengthened on the other. In the banking sector of Russia, an oligopoly of banks with state participation has formed. With this alignment of forces, a logical question arises: in what form competition is possible, if at all possible.

In this article, we will analyze in detail banks with state participation, their share and role in the banking sector, consider their impact on competition, and give recommendations to reduce the oligopoly of state banks. The object of the study is the banking sector of the Russian Federation, the subject of the study is Russian banks with state participation.

Keywords

State-owned banks, public banks, private banks, oligopoly, competition.

Введение. В России на 01.02.2021 функционируют 365 банков, однако уровень конкуренции в банковской системе не столь велик [1]. К началу февраля 2021 года 13% из общего числа действующих российских банков прямо или опосредованно контролировались государством, доля таких банков в активах сектора за десять лет увеличилась с 54,5% до 65,9%, они выдали более 70% всех кредитов организациям и частным лицам, привлекли более половины всех размещенных в России вкладов [2]. Не говоря уже о том, что половина из 12 системно значимых кредитных организаций – госбанки. Поляризация сектора несет в себе риски снижения конкуренции, крупнейшие кредитные организации усиливают позиции, а средние и малые свои теряют, и это привело к тому, что борьба в секторе идет в основном среди банков с госучастием. Из этого можно сделать вывод, что на рынке сформировалась олигополия таких банков.

Материалы и методы исследования. Основу проведения исследования составили нормативно-правовые документы, регламентирующие деятельность банков: Федеральный закон «О банках и банковской деятельности», Федеральный закон «О Центральном банке

Российской Федерации (Банке России)»; Федеральный закон «О защите конкуренции», а также официальные сайты Федеральной службы государственной статистики и Центрального банка Российской Федерации.

В процессе исследования применены методы сравнительного анализа и синтеза, методы группировки и обобщения, экспертной оценки, а также обращение к практике и интерпретация полученных результатов.

Результаты исследования и их обсуждение. Государственное влияние на деятельность банков может осуществляться в разной степени. Для начала рассмотрим виды участия государства в банковской системе (рисунок 1).

В силу закона	<ul style="list-style-type: none"> • Банки, созданные на основании соответствующих федеральных законов: • Центральный банк РФ - 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
Полное участие	<ul style="list-style-type: none"> • Государство владеет 100% акций банка: • АО "Россельхозбанк" - 100% акций, имеющих право голоса (Росимущество) • АКБ "НОВИКОМБАНК" - 100% «Ростех»
Частичное участие	<ul style="list-style-type: none"> • Наличие у государства контрольного пакета акций: • ПАО «Сбербанк» - 52,32% акций у Банка России • ПАО «ВТБ» - 60,93% акций принадлежит государству (Росимущество)
Косвенное участие	<ul style="list-style-type: none"> • Государственное участие происходит через одну из подконтрольных организаций, а не на прямую: • АО «БМ-Банк» - 100% у ВТБ • ООО «Сетелем Банк» - 79,2% у Сбербанка
Контроль государства	<ul style="list-style-type: none"> • Организации, в которых назначена временная администрация, например, на время санации АСВ или после отзыва лицензии: • ПАО Банк "ФК Открытие" – 99,99% Центральный банк РФ • АО «Азиатско-Тихоокеанский Банк» - 99,99% Банк России

Рисунок 1. Виды государственного участия в деятельности банков [1]

Сбербанк всегда занимает первое место в списке госбанков. Его основные показатели – активы, прибыль, депозиты, кредиты – составляют треть всего банковского рынка России [3]. Очевидные участники списка – ВТБ с его дочерним Почта Банком, Газпромбанк, Россельхозбанк и банк «Открытие».

Из структур государственной власти конечным собственником банков чаще всего выступает Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (Росимущество). Среди госкомпаний и корпораций в списке собственников чаще всего фигурируют ВТБ и Газпромбанк с их аффилированными структурами. На рисунке 2 представлены основные собственники действующих банков, контролируемых государственными структурами.

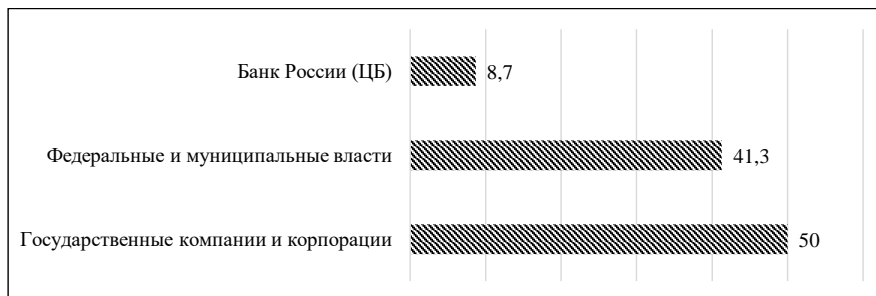


Рисунок 2. Доля ключевых собственников действующих банков, контролируемых государственными структурами, в % [1]

На начало 2021 года активы банков, контролируемых государственными структурами и госпредприятиями, составили 65,9% от совокупных чистых активов российских банков. Однако и десять лет назад государственные банки владели более чем половиной активов сектора.

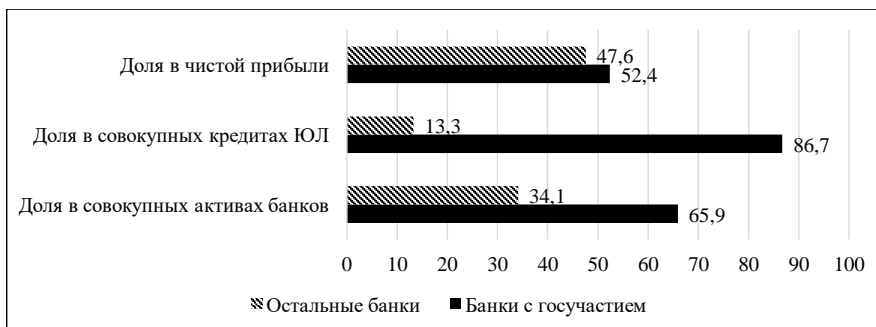


Рисунок 3. Доля банков с государственным участием банковской системе РФ, в % [1]

Как видно на рисунке 3, 65,9% совокупных активов приходится на банки с госучастием. Стоит отметить, что более половины (55%) всех активов приходится на 3 госбанка (Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк). Показатель концентрации активов в России выше, чем в других странах. Для сравнения,

в США на пятерку самых крупных банков приходится 43% активов, в странах ЕС – 32%.

Однако динамика активов за последнюю декаду свидетельствует о росте влияния государства в банковском секторе. С 2010 по 2020 год активы госбанков, раскрывающих финансовую отчетность в рамках РСБУ в полном формате, увеличились почти в 4 раза, розничный кредитный портфель увеличился в 7 раз, корпоративный кредитный портфель вырос в 3,5 раза. Рост тех же показателей банковской системы в целом оказался скромнее за эти годы [4].

Чистая прибыль госбанков увеличилась примерно в 13 раз, несмотря на увеличение количества среди них убыточных (санируемые банки). Среди банков с госучастием на начало 2010 г. убыточным был только 1, но на начало 2015 г. таких банков было 10, в начале этого года – 8.

При этом за последние десять лет стабильный финансовый результат Сбербанка, а также увеличение количества крупных государственных банков положительно отразились на общей прибыли госбанков. Особенно заметным этот рост стал в 2015–2020 годах. Основными причинами можно назвать увеличение количества санируемых банков, а также приобретение новых дочерних банков банком ВТБ.

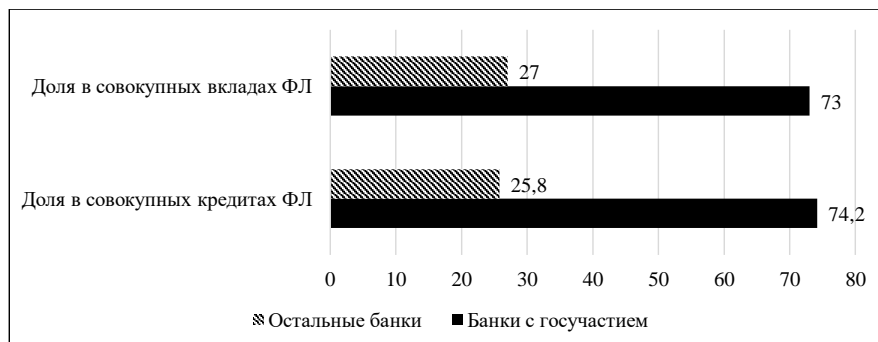


Рисунок 4. Доля банков с государственным участием банковской системе РФ, в % [1]

Как видно на рисунке 5, на банки с госучастием приходится почти три четверти доли рынка кредитования и вкладов физических лиц, то есть большая часть розничного банкинга. Одна из причин – банки с госучастием удерживают большую долю рынка зарплатных проектов, которые являются одним из самых дешевых и выгодных инструментов привлечения розничных клиентов.

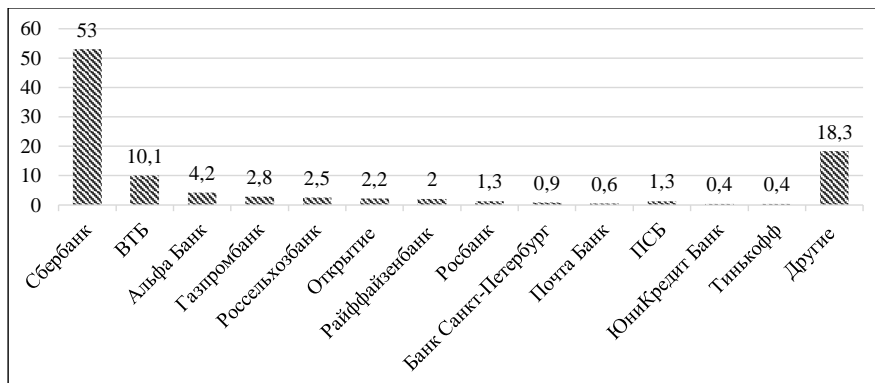


Рисунок 5. Доля банков на рынке зарплатных проектов РФ, в % [4]

В России на данный момент 71 млн человек заняты в экономике, уровень занятости – 49%. 75% от всех занятых в экономике, а именно 53 млн человек, являются участниками зарплатных проектов.

Так как зарплатные проекты предполагают регулярный контакт с клиентами и зарплатные клиенты относятся к экономически активной части населения (совершают большой объем транзакций и охотнее пользуются другими банковскими продуктами), основной доход от зарплатных клиентов – это кросс-продажи розничным клиентам других банковских продуктов. «У 66% банков доходы от зарплатных проектов формируются только этим способом. Годовой доход банков от зарплатных проектов составляет 1,5 трлн рублей» [5].

За 2020 год через банки было выплачено 27,4 трлн рублей заработной платы. Это дешевое фондирование для банков: средневзвешенная ставка по остаткам на зарплатных картах составляет 0,2% годовых. При этом 23% остатков на текущих счетах создано благодаря зарплатным проектам.

На текущий момент рынок зарплатных проектов сформировался. Чтобы развивать свой бизнес и увеличивать свою долю на рынке, зарплатные банки должны конкурировать именно за розничных клиентов. Однако сотрудники компаний редко меняют банк по собственной инициативе. Это происходит по нескольким причинам:

- по собственной инертности;
- смене банка препятствует работодатель.

Для работодателей зарплатный проект – это побочный продукт. При выборе банка они ориентируются на другие факторы. Обычно их интересует финансирование, стоимость обслуживания, удобство платежных сервисов и

эквайринг. Если это госкомпания, то зачастую с ними могут работать только госбанки.

На основании вышесказанного можно сделать вывод, что на российском банковском рынке сформировалась олигополия, состоящая из банков с госучастием. И сама по себе она не просто опасна, а может быть губительна, поскольку основное свойство олигополии – малое количество игроков рынка, что является первым шагом к уничтожению конкуренции. Для банковского сектора РФ также подходит модель дуополии Штакельберга: один из олигополистов выступает в роли лидера (Сбербанк), а второй следует за его политикой (ВТБ) [6].

Чем еще опасна олигополия? Небольшое количество поставщиков услуг на рынке может создать условия для увеличения их власти до такой степени, когда им не нужно будет конкурировать друг с другом, чтобы удовлетворить потребительский спрос. Компании с большой рыночной властью могут начать эксплуатировать зависимость от них потребителя или выдавливать конкурентов с рынка.

Когда одна или несколько фирм успешно удовлетворяют спрос, можно ожидать, что их доходность будет высокой, в то время как менее успешные фирмы будут получать меньшую прибыль. Это стимул к прогрессу, рожденный конкуренцией. В то же время, когда весь рынок или его часть является чрезмерно прибыльным в течение длительного времени или наоборот, он не приносит прибыли, возможно, это становится признаком проблемы с конкуренцией.

Однако мнения экспертов по этой теме разделились. Многие считают, что олигополией в чистом виде можно назвать российский рынок сотовых операторов, а ситуацию в банковском секторе не стоит рассматривать как олигополию, по крайней мере не в чистом виде. Также считает и Центральный банк РФ, описывая текущую ситуацию как олигополию с конкурентным окружением. Несмотря на концентрацию активов у нескольких крупных игроков, в России продолжают осуществлять свою деятельность более 300 банков, которые в ряде регионов имеют очень сильные позиции.

Многие экономисты (например, Дж. Стиглиц) считали, что госкомпании, которые являются публичными и ведут деятельность на принципах коммерции, не отличаются от частных компаний. Но на практике кризисных ситуаций видна асимметричность их позиций: у компаний с государственным участием есть дополнительные гарантии поддержки их платежеспособности в условиях стресса. Также дешевое и более доступное фондирование помогает госбанкам предлагать клиентам более низкие ставки.

Другой известный экономист, нобелевский лауреат Милтон Фридман, наоборот, поднимал вопрос о необходимости снижения роли государства в экономике. Выбирая между государственной и частной монополией, он отдал предпочтение последней. По его мнению, именно государственная монополия менее гибка и менее склонна к самоупряднению в условиях технологических сдвигов и фундаментальных изменений общества [7].

Нельзя не отметить, что на сегодняшний день у частных банков сформировался негативный образ ненадежных банков. Население предпочитает доверять свои сбережения госбанкам. Однако согласно рейтингу Forbes «100 надежных российских банков – 2021» в первую десятку входят только 2 госбанка (Сбербанк, Газпромбанк), остальные позиции занимают банки с иностранным участием [8].

В средствах массовой информации часто обсуждаются случаи отзыва лицензий, вывода средств из банков. Рейтинги банков публикуются в специализированной литературе, для большей части населения они остаются неизвестными. Реклама банков исправить эту ситуацию не поможет, здесь для решения данного вопроса необходима деятельность регулятора. В целом уровень доверия к банковской системе, а тем более к частным банкам, не увеличивается с ростом числа банков, у которых ЦБ забрал лицензию на осуществление деятельности. Есть мнение, что русский человек любит госбанки по традиции: они надежные, а риск, что их закроют, приближен к нулю. В этом есть доля правды: вряд ли государство допустит закрытие таких организаций.

Преобразование банковского сектора РФ стало причиной финансовых потерь среди банковских клиентов. Максимальная сумма страхования вкладов не превышает суммы 1,4 млн рублей. Клиенты зачастую не могут оценить риск потери банком лицензии, и это усиливает их недоверие к негосударственным банкам. Объективно, с этим сложно бороться. Доверие к банкам должно восстановиться после расчистки сектора.

В общем и целом тенденция оздоровления банковской сферы неразрывно связана с тенденцией огосударствления: количество частных банков сокращается, некоторые из них подпадают под санацию, соответственно, доля государства растет. Огосударствление также сопровождается следующими трендами:

- не проведено разграничение между коммерческим и политическим финансированием;
- госбанки доминируют на всех рынках наиболее привлекательных банковских продуктов;

- усилению роли госбанков способствуют прямые законодательные и нормативные документы, устанавливающие, в каких банках могут обслуживаться эффективные российские предприятия, перечни банков, которым разрешены определенные виды услуг: предоставление гарантий по бюджетным контрактам, прием депозитов на временно свободные бюджетные средства и т. д.;
- создание государственных банков часто объясняют тем, что есть отрасли экономики, финансирование которых невыгодно или очень рискованно для частного сектора (например, сельское хозяйство).

Выводы. Роль государственных кредитных организаций в банковской системе РФ оценивается неоднозначно. С одной стороны, во времена кризиса именно они получают в первую очередь государственную поддержку в виде кредитов под низкий процент, обеспечивая тем самым ликвидность платежной системы.

С другой стороны, система государственного участия в банковском секторе создает не в полной мере честную конкуренцию, поскольку такие кредитные организации имеют доступ к более дешевым финансовым ресурсам. Государственные банки занимают более двух третей банковской системы по активам. Они также имеют доступ к гораздо более дешевому и стабильному финансированию по сравнению с частными банками: широкие филиальные сети, которые дают доступ к недорогим розничным вкладам; размещение государственных депозитов и т.д. Конкурентное преимущество в стоимости финансирования позволяет им доминировать в кредитовании во многих секторах, особенно для крупных корпораций и домашних хозяйств. Для частного банка такая ситуация может привести к агрессивному и рискованному поведению [10].

Высокая степень концентрации в банковском секторе может снизить уровень конкуренции и эффективности. Отсутствие конкуренции в банковском секторе может привести к повышению цен на финансовые продукты и ограничению доступа к финансам, особенно для небольших фирм. Что касается эффективности, неэффективный банковский сектор с ограниченной конкуренцией может отрицательно повлиять на инвестиционный климат и экономический рост.

На данный момент прослеживается тенденция сжатия частного банкинга и усиления роли государства, сформировалась олигополия государственных банков, ограничивающая конкуренцию. Для того чтобы ограничить долю государства в банковском секторе, предлагаем следующие меры:

- запрет владения государством более 50% акций в финансовых организациях;

- введение для ЦБ срока владения санируемыми банками;
- осуществление публичного контроля полученной госбанками помощи от государства и результатов ее использования;
- отказ от критерия наличия госучастия в капитале банков при их отборе для оказания ряда услуг и получения субсидий.

Данные меры должны помочь создать равные условия для участников рынка, независимо от типа их собственника. Государственные банки не должны использовать финансовую и другую помощь, предоставляемую государством, для выполнения социальных и экономических функций с целью получения преимущества при ведении бизнеса, они должны вести коммерческую деятельность на тех же условиях, что и частные банки.

В мировой практике развитых стран роль государства в банковском секторе часто ограничена. Обычно государство регулирует всю финансовую систему и в лучшем случае помогает кредитным организациям в период кризисов. Исторически вмешательство государства в банковский сектор постепенно сокращается по мере роста экономики.

Список источников

1. Информация о кредитных организациях // Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/banking_sector/credit/ (дата обращения: 10.03.2021).
2. Госбанки в России. Десять лет роста и не только // Аналитический центр Банки.ру [Электронный ресурс]. URL: <https://www.banki.ru/news/research/?id=10937281> (дата обращения: 15.03.2021).
3. Финансовая отчетность Сбербанка 2020 [Электронный ресурс]. URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ifrs> (дата обращения: 24.03.2021).
4. Конец конкуренции: как рост влияния государства меняет российские банки // Журнал Forbes [Электронный ресурс]. URL: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/357027-konec-konkurencii-kak-rost-vlianiya-gosudarstva-menyat-rossiyskie> (дата обращения: 11.03.2021).
5. Рынок банковских зарплатных проектов в России 2020» // Отчет Frank Research Group [Электронный ресурс]. URL: <https://frankrg.com/32768> (дата обращения: 18.03.2021).
6. **Гальперин В.М.** Микроэкономика: В 3-х т. / В.М. Гальперин, С.М. Игнатъев, В.И. Моргунов. – СПб: Экономическая школа ГУВШЭ, 2008 – 503 с.
7. **Фридман М.** Капитализм и свобода. Москва: Новое издательство, 2006. – 240 с
8. 100 надежных российских банков – 2021. Рейтинг Forbes // Журнал Forbes [Электронный ресурс]. URL:

<https://www.forbes.ru/rating/424063-100-nadezhnyh-rossiyskih-bankov-2021-reyting-forbes> (дата обращения: 25.03.2021).

9. Подходы Банка России к развитию конкуренции на финансовом рынке // Доклад Центрального банка РФ для общественных консультаций [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/90556/Consultation_Paper_191125.pdf (дата обращения: 13.03.2021).

10. **Marco Arena, Alexander Culiuc, Gabriel Di Bella** etc. 2018. The Role of State in the Russian Banking Sector // International Monetary Fund. European Dept. Country Report, 32p.

References

1. Informaciya o kreditnyh organizacijah // Central'nyj bank Rossijskoj Federacii [Elektronnyj resurs]. URL: https://www.cbr.ru/banking_sector/credit/ (дата обращения: 10.03.2021).

2. Gosbanki v Rossii. Desyat' let rosta i ne tol'ko // Analiticheskiy Centr Banki.ru [Elektronnyj resurs]. URL: <https://www.banki.ru/news/research/?id=10937281> (дата обращения: 15.03.2021).

3. Finansovaya otchetnost' Sberbanka 2020 [Elektronnyj resurs]. URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ifrs> (дата обращения: 24.03.2021).

4. Konec konkurencii: kak rost vliyanija gosudarstva menyaet rossijskie banki // ZHurnal Forbes [Elektronnyj resurs]. URL: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/357027-konec-konkurencii-kak-rost-vliyanija-gosudarstva-menyaet-rossiyskie> (дата обращения: 11.03.2021).

5. Rynok bankovskih zarplatnyh proektov v Rossii – 2020 // Otchet Frank Research Group [Elektronnyj resurs]. URL: <https://frankrg.com/32768> (дата обращения: 18.03.2021).

6. **Gal'perin V.M.** Mikroekonomika: V 3-h t. / V.M. Gal'perin, S.M. Ignat'ev, V.I. Morgunov. – SPb: Ekonomicheskaya shkola GUVSHE, 2008 – 503s.

7. **Fridman M.** Kapitalizm i svoboda / Moskva: Novoe izdatel'stvo, 2006. – 240 s.

8. 100 nadezhnyh rossijskih bankov – 2021. Rejting Forbes // ZHurnal Forbes [Elektronnyj resurs]. URL: <https://www.forbes.ru/rating/424063-100-nadezhnyh-rossiyskih-bankov-2021-reyting-forbes> (дата обращения: 25.03.2021).

9. Podhody Banka Rossii k razvitiyu konkurencii na finansovom rynke. // Doklad Central'nogo banka RF dlya obshchestvennyh konsul'tacij [Elektronnyj resurs]. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/90556/Consultation_Paper_191125.pdf (дата обращения: 13.03.2021)/

10. **Marco Arena, Alexander Culiuc, Gabriel Di Bella** etc. 2018. The Role of State in the Russian Banking Sector // International Monetary Fund. European Dept. Country Report, 32p.