

УДК 336.7

***БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ: КОНКУРЕНТНАЯ СРЕДА И
ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ***

Леонов М.В.

к.э.н., доцент,

Ижевский государственный технический университет имени М.Т.

Калашикова

Ижевск, Россия

Глухова М.Н.

старший преподаватель

Ижевский государственный технический университет имени М.Т.

Калашикова

Ижевск, Россия

Фирсова С.Н.

к.э.н., доцент,

Ижевский государственный технический университет имени М.Т.

Калашикова

Ижевск, Россия

Аннотация

В статье рассматриваются теоретические подходы к банковскому регулированию в условиях цифровизации экономики. Цифровые технологии позволяют снизить издержки по привлечению клиентов, предоставляя информацию с любого носителя, подключенного к сети интернет. С развитием каналов дистанционного обслуживания и появлением финансовых маркетплейсов, коммерческие банки в рамках конкурентной борьбы стараются придать своим продуктам уникальные характеристики. В статье делаются

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

выводы о том, что цифровизация оказывает влияние на содержание банковской деятельности и приводит к значительным институциональным изменениям в банковском секторе.

Ключевые слова: Банковское регулирование, банковская конкурентность, банковская система, финансовая устойчивость

BANK REGULATION: COMPETITIVE ENVIRONMENT AND FINANCIAL STABILITY

Leonov M.V.

Ph.D., Associate Professor,

Izhevsk State Technical University named after M.T. Kalashnikov

Izhevsk, Russia

Glukhova M.N.

Senior Lecturer

Izhevsk State Technical University named after M.T. Kalashnikov

Izhevsk, Russia

Firsova S.N.

Ph.D., Associate Professor,

Izhevsk State Technical University named after M.T. Kalashnikov

Izhevsk, Russia

ANNOTATION

The article discusses theoretical approaches to banking regulation in the context of the digitalization of the economy. Digital technologies can reduce the cost of attracting customers by providing information from any medium connected to the Internet. With the development of remote service channels and the advent of financial marketplaces,

commercial banks are trying to give their products unique characteristics as part of the competition. The article concludes that digitalization affects the content of banking and leads to significant institutional changes in the banking sector.

KEYWORDS: Banking regulation, banking competitiveness, banking system, financial stability

Международный финансовый кризис 2008-2009 годов привел к повышению исследовательского интереса к таким проблемам экономической теории как банковское регулирование, конкурентная среда и финансовая устойчивость.

К преимуществам формирования высококонкурентной банковской среды относят сокращение издержек экономических агентов на услуги финансового посредничества и перераспределение общественного благосостояния, заключающееся в повышении ставок по вкладам и снижении стоимости кредитов за счет сокращения банковской маржи [1]. Следствием конкурентной борьбы также является повышение доступности банковских услуг [2]. В тоже избыточная конкуренция может приводить к снижению финансовой устойчивости коммерческих банков. Для поддержания доходности при сохранении операционной эффективности на прежнем уровне, кредитные организации более склонны участвовать в более рискованных проектах [3]. Недостаточность собственных средств для осуществления инвестиций приводит к устареванию технологической инфраструктуры и потере лояльности клиентов. Так как банковская деятельность характеризуется высокой асимметричностью информации, то наступление несостоятельности одного банка может спровоцировать снижение доверия финансовой системе в целом, банковскую панику и финансовую дезинтермедиацию [4].

Взаимосвязь между регулированием и банковской конкуренцией в рамках динамической модели несовершенной конкуренции была представлена в работе Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

М. Кили: избыточное регулирование снижает процентную маржу, в результате чего внутренняя стоимость коммерческого банка снижается и возрастают стимулы к принятию большего риска [5]. Дж. Бойд и Г. Де Николо сформулировали альтернативную модель, в которой конкуренция на рынке ведет к снижению принятия банками рисков и снижению ставок по кредитам [6]. Развивая данную модель, К. Нильсен и Г. Вейнрих показали, что регулирование оказывает ключевое влияние на отраслевую структуру банковского сектора [7]. Согласно модели, представленной в работе Д. Ангинер и А. Демиргуч-Кунта [8], ослабление конкуренции в банковской отрасли ведет к более широкой диверсификации деятельности и улучшению способностей регуляторных органов отслеживать активность коммерческих банков. Г. Хименес и Дж. Саурина построили обобщенную модель, в которой взаимосвязь между конкуренцией и устойчивостью на рынке является нелинейной: конкуренция оказывает влияние как на склонность к рисковым операциям, так и выбор оптимального объема собственного капитала [9].

Последнее десятилетие наблюдается массовый пересмотр подхода к регулированию банковской деятельности, в том числе, связанные с поддержанием развития конкурентной среды:

- уточнены и внедряются методические рекомендации в области банковского регулирования (Базель-3), определен порядок отнесения и выработаны общие подходы регулирования системно значимых кредитных организаций,

- для содействия введению инноваций создаются регуляторные песочницы, открывается доступ на рынок банковских и смежных услуг и продуктов нефинансовым компаниям,

- стимулируются снижение издержек населения при переходе между обслуживающими коммерческими банками, работа с финансовой грамотностью.

Вместе с тем прикладные исследования не дают однозначного подтверждения положительного влияния изменения регулирования на

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

конкуренцию в банковском секторе. Национальная банковская система формируется с учетом исторических и социально-экономических особенностей развития страны, что, в частности, приводит к уникальному набору характеристик конкурентной среды и регулирования. В своем обзорном исследовании Б. Казу, Б. Денг и А. Ферри отмечают, что задачей регулирования конкурентной среды до последнего времени оставалось преодоление тенденций к монополизации рынка [10]. М. Леонов отмечает волнообразный характер регулирования: кризисные события в экономике приводят к введению новых инструментов регулирования, которые в последствие могут ограничивать развитие банковской системы и стимулировать действия по либерализации регулирования и надзора [11]. А. Верников показал, что страхование вкладов играет важную роль в формировании высококонкурентной среды в банковской отрасли [12]. К. Норткотт на анализе большой выборке банковских показателей выявил, что высокие барьеры входа на рынок в виде требований к минимальному капиталу и требования по соблюдению обязательных нормативов приводят к стабильной структуре рынка, содействуя поддержанию конкуренции [13]. С. Калдерон и К. Шаек пришли к выводам, что государственная поддержка рынка (национализация и рекапитализация проблемных банков, поддержка ликвидности) также содействуют поддержанию конкурентной среды [14]. Ю. Ушакова и А. Круглова показывают, что благодаря изменениям в регулировании в российском банковском секторе отмечается долгосрочный тренд на повышение конкуренции [15].

Между тем, в академической литературе нет системных исследований, касающихся вопросов воздействия цифровизации экономики на банковскую конкуренцию. Д. Маудо и К. Вивес обосновывают, что банковский сектор подвергся существенной трансформации в таких направлениях как информационно-телекоммуникационные технологии, организация расчетов и платежей, способы организации сбережений [16]. М. Демертзис обосновывает воздействие теневого банковского сектора (включая финансово-Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

технологические компании) на конкурентную среду: с одной стороны, такие организации выполняют все функции коммерческих банков, с другой - они не находятся под регулированием и имеют государственной поддержки [17]. В отчете Национального бюро экономических исследований показано, что на рынке кредитования банки уступают в стратегии ценообразования и не используют накопленные объемы данных для более эффективного управления рисками [18]. В ряде исследований показывается, что введение в обращение национальной цифровой валюты может привести к коренным изменениям в структуре рынка банковских услуг.

Таким образом, при всей ценности существующих исследований регулирования банковской конкуренции, ряд теоретических и методологических аспектов заявленной научной проблемы остаются недостаточно разработанными. В частности, нераскрытыми остаются вопросы определения влияния цифровых преобразований в экономике и финансовом посредничестве, границ конкурентной среды банковского сектора и их возможные изменения, методологии оценки эффективности регулирования банковской конкуренции, вопросы обоснования и выработки рекомендаций по регулированию банковского сектора в условиях цифровизации. Кроме того, разработки зарубежных ученых в этой области знания не адаптированы к особенностям банковской системы России.

Библиографический список

1. Jayakumar M., Pradhan, R. P., Dash, S., Maradana, R. P., Gaurav, K. Banking competition, banking stability, and economic growth: Are feedback effects at work? //Journal of Economics and Business. – 2018. – Т. 96. – С. 15-41.
2. Goetz M. R. Competition and bank stability //Journal of Financial Intermediation. – 2018. – Т. 35. – С. 57-69.

3. Anginer D., Demirguc-Kunt, A., Huizinga, H., Ma, K. Corporate governance of banks and financial stability //Journal of Financial Economics. – 2018. – Т. 130. – №. 2. – С. 327-346.
4. Золотарева О. А. Финансовая дезинтермедиация: новые вызовы и надежды для банков //Экономика и банки. – 2019. – №. 1. – С. 12-22.
5. Keeley M. C. Deposit insurance, risk, and market power in banking //The American economic review. – 1990. – С. 1183-1200.
6. Boyd J. H., De Nicolo G. The theory of bank risk taking and competition revisited //The Journal of finance. – 2005. – Т. 60. – №. 3. – С. 1329-1343.
7. Nielsen C. K., Weinrich G. Bank regulation when both deposit rate control and capital requirements are socially costly //International Journal of Economic Theory. – 2018. – Т. 14. – №. 2. – С. 139-178.
8. Anginer D., Demirgüç-Kunt A., Mare D. S. Bank capital, institutional environment and systemic stability //Journal of Financial Stability. – 2018. – Т. 37. – С. 97-106.
9. Jiménez G., Lopez J. A., Saurina J. How does competition affect bank risk-taking? //Journal of Financial stability. – 2013. – Т. 9. – №. 2. – С. 185-195.
10. Casu B., Deng B., Ferrari A. Post-crisis regulatory reforms and bank performance: lessons from Asia //The European Journal of Finance. – 2017. – Т. 23. – №. 15. – С. 1544-1571.
11. Леонов М. В. Эволюция регулирования банковской деятельности на рынке вкладов населения (на примере США) //Вестник Удмуртского университета. Серия «Экономика и право». – 2017. – Т. 27. – №. 5. – С. 54-68.
12. Верников А.В. Гарантирование банковских вкладов в России: нецелевое использование института или его захват? – М.: Изд. дом Высшей школы экономики, 2018. –28 с.
13. Northcott C. A. Competition in banking: A review of the literature. – Working Paper : Bank of Canada, 2004. – 240 с.

14. Calderon C., Schaeck K. The effects of government interventions in the financial sector on banking competition and the evolution of zombie banks //Journal of Financial and Quantitative analysis. – 2016. – Т. 51. – №. 4. – С. 1391-1436.

15. Ushakova Y., Kruglova A. Competition in Russia's Banking Sector Prior to and After Supervision Policy Enhancement: Conclusions Based on Interest Rate Dispersion and Spread //Russian Journal of Money and Finance. – 2018. – Т. 77. – №. 2. – С. 22-50.

16. Maudos J., Vives X. Competition policy in banking in the European Union //Review of Industrial Organization. – 2019. – С. 1-20.

17. Demertzis M., Merler S., Wolff G. B. Capital Markets Union and the fintech opportunity //Journal of financial regulation. – 2018. – Т. 4. – №. 1. – С. 157-165.

18. Buchak G., Matvos, G., Piskorski, T., Seru, A. Fintech, Regulatory Arbitrage, and the Rise of Shadow Banks. – National Bureau of Economic Research, 2017. – №. w23288. – 54 с.

Оригинальность 90%