



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

ПРОПОРЦИОНАЛЬНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

Выполнила:

Рябцева Александра, БЭК155

Научный руководитель:

Кандидат экономических наук

Табах Антон Валерьевич

Москва, 2018



План презентации



Предпосылки и актуальность исследования



Цель и задачи



Принципы пропорционального регулирования



Обзор литературы



Методология и данные



Результаты исследования и выводы



Предпосылки



1. ТОП-50 банков концентрировали 81,4% суммарных активов на 1 января 2013 года, а на 1 января 2018 года этот процент вырос до 90%
2. За три последних года (2013-2018 гг.) сокращение банковской системы произошло почти вдвое. В этот период было отозвано 172 лицензии.
3. По данным АКРА за 2017 государственное участие в банковском достигло 70% против 63% к концу 2016 года. А на конец 2018 года уже порядка 75% банковских активов связано с государством



Актуальность исследования

01.06.2017 г. в силу вступил закон о пропорциональном регулировании.

Основная цель меры – развитие конкуренции внутри разных категорий банков и финансовых организаций.

Преимущества:

1. Выравнивание конкурентных условий в разных категориях
2. Упрощение процедуры надзора за банками с базовыми лицензиями
3. Развитие ИП и малого бизнеса

Недостатки:

1. Риск оттока клиентов от банков с базовыми лицензиями в банки с универсальными (имиджевый риск)



Цель и задачи



Цель

Оценка эффективности введения пропорционального регулирования в банковскую систему России на основе анализа конкуренции **до и после** введения регулирования пропорционального уровню принимаемых рисков

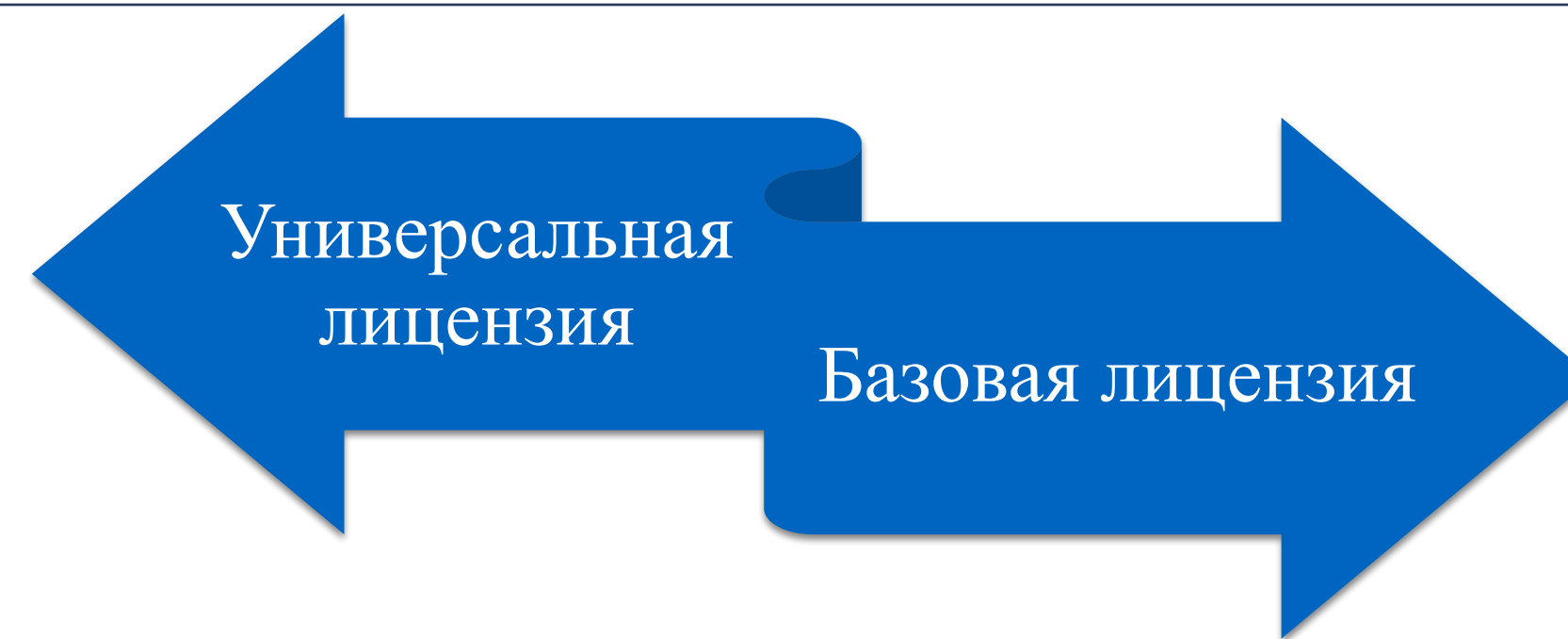


Задачи

1. Анализ состояния банковского сектора до 2017 года
2. Рассчитать уровень конкуренции до введения пропорционального регулирования
3. Оценить как меняется конъюнктура рынка при введении новой меры
4. Рассчитать уровень конкуренции после введения пропорционального регулирования
5. Определить эффективность меры



Принципы пропорционального регулирования



1. Размер СК > 1 млрд. рублей
2. Соблюдение всех действующих + 2 новых норматива (финансовый рычаг и чистое стабильное фондирование)
3. МСФО и полная отчетность
4. Все банковские операции
5. Работа с любыми ценными бумагами

1. Размер 300 млн рублей < СК < 1 млрд. рублей
2. Всего 5 нормативов
3. Снижение требований по отчетности и МСФО
4. Банковские операции за исключением обслуживания нерезидентов
5. Работа с ценными бумагами высшего котировального списка



Обзор литературы

Зарубежный опыт

«Proportionality in banking regulation: a cross-country comparison»

Carvalho A.P., Hohl S., Raskopf R., Ruhnau S.
(2017)

Исследование

«Моделирование конкуренции в российском банковском секторе с использованием подхода Панзара-Росса: теоретический и прикладной аспекты»

Мамонов М.Е. (2010)



Методология и данные (1/3)

Данные:

Выборка состоит из 56 банков, которые разделены на 3 категории в соответствии с размером совокупных активов (Total Assets):

1. $TA > 1$ млрд. рублей
2. 300 млн. рублей $< TA < 1$ млрд. рублей
3. $TA < 300$ млн. рублей

Источник данных: ЦБ РФ, поквартальные отчеты компаний 101 и 102 формы

Модель:

$$\begin{aligned} \ln II &= \alpha + \beta_1 \ln ARF + \beta_2 \ln PPE \\ &+ \beta_3 \ln POLINE + \gamma_1 \ln \frac{OI}{II} \\ &+ \gamma_2 \ln \frac{EQ}{TA} + \gamma_3 \ln \frac{LNS}{TA} + \gamma_4 \ln \frac{ERA}{TA} \\ &+ \gamma_5 \ln \frac{ONEA}{TA} + \delta \ln TA \end{aligned}$$

где II – процентные расходы банка.

Выбранный период: 2017 – 2019 гг.



Методология и данные (2/3)

Переменная	Обозначение	Расчёт
Стоимость фондирования (Average Rate of Funding)	ARF	
Расходы на персонал (Price of Personal Expenses)	PPE	
Объем прочих расходов (Price of Other Non-Interest and Non-Personal Expenses)	POLINE	
Интегрированность банка в финансовую систему		
Эффект финансового рычага		
Уровень кредитного риска		
Интенсивность освоения платных пассивов		
Нерабочая часть активов (не приносящая дохода)		
Размер банка	Ln TA	Логарифм совокупных активов

Для оптимизации модели были совершены следующие действия:

- ✓ Проверка переменных на нормальное распределение тест Шапиро-Уилка
- ✓ Из регрессии были убраны переменные $\frac{LNS}{TA}$ и $\frac{ERA}{TA}$ из-за высокой корреляции с другими переменными
- ✓ Проведена проверка на мультиколлинеарность (VIF) → ортогонализация переменных: $\frac{AFR}{TA}$, $\frac{PPE}{II}$, $\frac{EQ}{TA}$, $\frac{OI}{II}$
- ✓ Тест Бройша-Пагана на наличие гетероскедастичности
- ✓ Тест Дарбина-Уотсона на наличие автокорреляции





Результаты исследования

Крупные банки

Средние банки

Мелкие банки

Вся выборка

Н-statistic до	0,266	0,017	0,105	0,632
Н-statistic после	0,313	0,083	0,226	0,645
Точность модели R-squared	0,965 (0,977)	0,989 (0,897)	0,863 (0,839)	0,988 (0,998)

Значение Н-stat	Структура рынка
$H < 0$	Монополия или олигополия
$0 < H < 1$	Монополистическая конкуренция
$H = 1$	Совершенная конкуренция

Выводы



- Все три категории банков находятся в монополистической конкуренции, однако между группами показатель H-statistic говорит о близости к совершенной конкуренции



- Для более точной оценки эффекта от введения пропорционального регулирования необходимо больше данных



- Пропорциональное регулирование пока не оказало существенного влияния на уровень конкуренции



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ



Приложение 1

Крупные банки

Средние банки

Мелкие банки

Вся выборка

Переменные	Коэффициенты регрессии			
<i>ort_ARF</i>	0,0826* (0,1102*)	0,2370*(-0,4842*)	0,0583* (0,2263*)	0,2712*(0,0163)
<i>ort_PPE</i>	0,0509* (0,0034*)	0,0042 (0,5557*)	0,0242*(0,0041)	0,2378*(-0,3305*)
<i>POLINE</i>	0,1324*(0,2001*)	-0,2203* (0,0128*)	0,0232*(0,2449)	0,1230*(0,9759*)
	-0,4748* (-0,3143*)	-0,3297* (-0,2217*)	-0,1908**(0,0111*)	-0,4348*(-0,9281*)
	0,1433* (0,0482*)	-0,0757**(0,1391)**	-0,2168** (-0,0503*)	-0,0778 (0,0151)
	-	-	-	-0,0015 (0,0149)
	-	-	-	-0,1974 (0,0627*)
	0,0300 (0,0024)	0,1855 (0,0606)	0,0588 (0,0689)	0,0145 (0,0123)
<i>Ln TA</i>	0,9343* (0,9068*)	0,9305* (1,1691*)	0,4771* (0,2260)**	0,9611*(1,0257*)

* - значимость на уровне 5%, ** - значимость на уровне 10%