

**Секция «1. Перспективы развития современной финансовой системы»**

**ОЦЕНКА КОНЦЕНТРАЦИИ КАПИТАЛА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ**

*Гасюк Мария Александровна*

*Аспирант*

*Университет банковского дела Национального банка Украины, Банковского дела,  
Киев, Украина*

*E-mail: mary.oherchuk@gmail.com*

*Научный руководитель*

*д. э. н. Славюк Ростислав Анатольевич*

На современном этапе экономического развития среди проблем, связанных с выходом Украины из кризиса, значительное место занимает задача формирования эффективной структуры отечественной банковской системы. Эксперты Всемирного банка отмечают, что для эффективного функционирования банковской системы Украины следует осуществить трансформацию банковского сектора в направлении ее консолидации и концентрации капитала. Поскольку отечественная банковская система, по ее нынешней структуре более чем 175 банков и без усиления пруденциального регулирования, будет иметь меньше возможности сопротивляться будущим шокам. Необходимо также отметить, что собственный капитал банковской системы Украины составляет всего лишь 12% от валового внутреннего продукта, а в странах с переходной экономикой этот показатель превышает 40%, в развитых – 80% и более.

Проблема поиска оптимальной границы концентрации капитала в банковской системе сводится к выбору между идеальной конкуренцией и стабильностью. Главным условием конкуренции является распределение рынка между большим количеством малых банков, что, в свою очередь, может стать катализатором перерастания многочисленных случаев дестабилизации в деятельности отдельных банков в полноценный и масштабный банковский кризис. Как свидетельствуют результаты исследований Всемирного банка по формализации зависимости между банковскими кризисами и концентрацией активов, банковские системы с низкой концентрацией более подвержены кризисам, чем системы с высоким уровнем концентрации [4].

Считаем целесообразным исследование концентрации банковской системы Украины с помощью индексов концентрации таких, как индекс Херфиндаля-Хиршмана, индекс Розенблюта и общий индекс отраслевой концентрации. Индекс Херфиндаля-Хиршмана чаще используют для количественной оценки концентрации. Значение данного индекса определяется как сумма квадратов удельного веса определенного показателя каждого отдельного банка в общей структуре банковской системы (формула 1):

$$HHi = \sum_{i=1}^n s_i^2 \quad (1)$$

где ННІ - индекс Херфиндаля-Хиршмана;

$s_i$  – доля  $i$  – гобанканарынке;

$n$  - количество банков на рынке.

Индекс Херфиндаля-Хиршмана принимает значения от 0 до 1, где 0 – минимальный уровень концентрации; меньше, чем 0,1 – низкий уровень концентрации; 0,1 - 0,18 –

средний уровень концентрации; больше, чем 0,18 – высокий уровень концентрации [1].

Стоит отметить, что слияние мелких банков не приводит к существенному росту индекса, а слияние двух крупных банков, особенно при общей небольшом количестве банков, может привести к резкому возрастанию индекса.

Еще одним из ключевых факторов определения оптимальной структуры рынка является количество банков в секторе. Влияние вышеупомянутого фактора дает возможность учесть индекс Розенблюта, который учитывает ранг и размеры банка, и измеряет неурегулированность распределения долей между субъектами рынка (формула 2):

$$RI = \frac{1}{2 \cdot \sum_{i=1}^n (i \cdot s_i) - 1} \quad (2)$$

где RI – индекс Розенблюта;

$s_i$  – доля  $i$  – го банка на рынке;

$n$  – количество банков на рынке.

Данный индекс достаточно чувствителен к доли малых банков на рынке, поскольку в данном случае происходит взвешивание доли рынка на место банка. Значение данного показателя лежит в пределах от  $1/n$  до 1, таким образом, для банковской системы Украины это от 0,0057 до 1. Зависимость между значением показателя и уровнем концентрации рынка прямо пропорциональна [3].

Последний индекс, используемый при проведении исследования, является общий индекс отраслевой концентрации (формула 3):

$$CCI = s_1 + \sum_{i=2}^n s_i^2 (1 + (1 - s_i)) \quad (3)$$

де CCI - общий индекс отраслевой концентрации;

$s_1$  – доля крупнейшего банка;

$s_i$  – доля  $i$  – го банка на рынке;

$n$  – доля  $i$ -го банка на рынке.

Общий индекс отраслевой концентрации позволяет оценить соотношение между абсолютной значимости доли крупнейшего банка и колебаниям рыночных долей банков. Данный показатель равен единице в случае монополии и будет тем выше за долю доминирующего банка, чем большее количество банков в отрасли.

С целью анализа уровня капитализации оценим концентрацию собственного капитала по данным индексам по группам банков, а именно: крупнейшие, крупные, средние и малые. Результаты расчета индексов представлены в таблице 1.

Данные табл. 1. свидетельствуют, что за период 2010-2013 годов наблюдалось уменьшение концентрации собственного капитала по индексу Херфиндаля-Хиршмана с 0,05 до 0,045. Данные значения меньше 0,1, поэтому констатируем, что уровень концентрации собственного капитала банковской системы Украины является низким. Однако, высокий уровень концентрации собственного капитала сконцентрирован в I группе банков, в то время как II, III и IV группы являются низко концентрированными. Значение индекса Херфиндаля-Хиршмана в банках с иностранным имеют тенденцию к росту, в то время, как значение данного индекса по банкам с национальным капиталом спадает. Это позволяет сделать вывод о том, что приход иностранного капитала увеличивает значение индекса Херфиндаля-Хиршмана и положительно влияет на концентрацию банковской системы, укрупняя ее.

Динамика изменения значения индекса Розенблюта подтверждает тенденции изменения индекса Херфиндаля-Хиршмана и указывает на то, что отечественная банковская система низко концентрированная. Анализ значения индекса Розенблюта указывает на

Таблица 1: Уровень концентрации банковской системы Украины в течение 2010-2013 годов

Группа банков	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013
Индекс Херфиндаля-Хиршмана (по показателю капитала)				
I группа	0,0472	0,0484	0,0463	0,0421
II группа	0,0011	0,0012	0,0016	0,0022
III группа	0,0005	0,0002	0,0002	0,0003
IV группа	0,0004	0,0093	0,0105	0,0003
Всего по банковской системе	0,0492	0,0591	0,0587	0,0449
в т.ч. банки с иностранным капиталом	0,0190	0,0176	0,0214	0,0200
в т.ч. банки с национальным капиталом	0,0301	0,0416	0,0373	0,0249
Индекс Розенблюта (по показателю капитала)				
I группа	0,1499	0,1646	0,1623	0,1874
II группа	0,1639	0,1384	0,1522	0,1319
III группа	0,1483	0,2036	0,0959	0,4443
IV группа	0,0520	0,0398	0,0383	0,0492
Всего по банковской системе	0,0240	0,0216	0,0191	0,0260
в т.ч. банки с иностранным капиталом	0,0638	0,0614	0,0815	0,0552
в т.ч. банки с национальным капиталом	0,0399	0,0344	0,0290	0,0341
Общий индекс отраслевой концентрации (по показателю капитала)				
I группа	0,1416	0,1444	0,1582	0,1532
II группа	0,0028	0,0067	0,0164	0,0242
III группа	0,0076	0,0041	0,0026	0,0027
IV группа	0,0018	0,0198	0,0226	0,0050
Всего по банковской системе	0,1309	0,1424	0,1406	0,1444
в т.ч. банки с иностранным капиталом	0,1140	0,1125	0,1395	0,1370
в т.ч. банки с национальным капиталом	0,1814	0,1892	0,1704	0,1429

тенденцию к увеличению концентрации, однако в разрезе банков с иностранным капиталом и национальным наблюдается уменьшение значения данного показателя.

Значение общего индекса концентрации тоже указывает на низкую концентрацию в отечественном банковском секторе. Хотя по данному показателю преобладает значение концентрации в банках с национальным капиталом, однако значение данного показателя в 2013 по сравнению с 2010 уменьшилось на 0,0385, в то время как значение этого показателя в банках с иностранным капиталом возрастает на 0,023.

Итак, согласно проанализированных значений индексов Херфиндаля-Хиршмана, Розенблюта и общего индекса отраслевой концентрации считаем, что отечественный банковский сектор является низко концентрированным и характеризуется низким уровнем конкуренции, не создает рыночных стимулов к интенсивному развитию банков, улучшение качества банковского обслуживания и оптимизации затрат, а следовательно, и замедляет развитие банковской системы.

Кроме этого, в украинской банковской системе наблюдается классическое распределение Парето – 20% отечественных банков владеет 80% совокупных активов, осталь-

ные 80% отечественных банков владеет 20% активов. И проанализированы показатели по группам банков, свидетельствуют о низком уровне концентрации четвертой группе банков и сравнительно большую концентрированность капитала первой группы банков. Это приводит к высокому уровню конкуренции среди крупных банков и очень низкой конкуренции малых, что влечет за собой дальнейшее искривление ситуации - существуют рыночные стимулы для дальнейшего развития наиболее развитых банков Украины и отсутствуют стимулы к развитию малых.

Однако существует мнение о том, что проблемы капитализации банковской системы не будут решены путем слияния малых и средних банков, потому что только суммируются их активы и будет 60-70 банков вместо 175, но с тем же капиталом. По нашему мнению, хотя в суммарном выражении объем капитализации банковской системы не изменится, однако результаты консолидации способствовать [2]:

1) повышению уровня конкурентоспособности отечественных банков и облегчению их доступа к международным рынкам капиталов;

2) росту рыночной капитализации новых банковских объединений, а следовательно, укреплению и утверждению их позиций на финансовом рынке страны;

3) достижению эффекта «синергии», то есть получению дополнительной выгоды от объединения ресурсов и потенциала банков, что будет проявляться в: а) снижении затрат за счет экономии на масштабах, снижении стоимости капитала; б) более эффективном размещении ресурсов; в) повышении прибыли путем диверсификации операционной деятельности, диверсификации рисков, оптимизации организации и управления валютной деятельностью;

4) расширению спектра, улучшению структуры и росту объемов операций и качества обслуживания клиентов;

5) повышению устойчивости к изменяющейся среде и улучшению процессов управления рисками.

Итак, стимулирования процессов консолидации национального банковского капитала должно рассматриваться как одно из приоритетных направлений развития банковской системы, потребность в котором уже объективно назрела в Украине. Решение этой задачи является целесообразным и необходимым, так как позволит повысить конкурентоспособность банков, укрупнить банковскую систему и повысить ее капитализацию, финансовую стабильность, и не приведет к созданию монополии в случае правильного и обоснованного проведения политики консолидации банковских учреждений.

## Литература

1. Васильченко З. М. Капитализация банков Украины: современное состояние и проблемы наращивания / З. М. Васильченко, И. В. Доманецкий // Финансово-кредитная деятельность: проблемы теории и практики 2013. т. Вып. 1 (14).-С.3-10.
2. Владимир А. Возможности укрепления позиций отечественных банков на валютном рынке Украины [Электронный ресурс] / А. Владимир, В. Паляныця // Социально-экономические проблемы и государство. - 2013. - Вып. 1 (8). - С. 87-98. - Режим доступа: <http://sepd.tntu.edu.ua/images/stories/pdf/2013/13vomvru.pdf>  
pag

3. Довгань Ж.М. Влияние консолидационных процессов в банковской системе Украины на ее финансовую устойчивость / Ж.М.Довгань // Вестник Криворожского экономического института КНЭУ: сборник научных трудов. - 2011. - № 2 (26). - С. 88-92.
4. Козьменко С.М Консолидация капитала в банковской системе Украины: поиски оптимального уровня // Сборник тезисов докладов V Международной научно-практической конференции (27-28 мая 2010 г.): в 2 т. / Государственное высшее учебное заведение «Украинская академия банковского дела национального банка Украины». - М.: ГВУЗ «УАБС НБУ», 2010. - Т. 1. - С. 35-37.