

УДК: 336.71

ОЦЕНКА КОНЦЕНТРАЦИИ И ЦЕНТРАЛИЗАЦИИ БАНКОВСКОГО КАПИТАЛА РФ**М.В. Колбасенко, В.З. Баликоев***Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИИХ» (НГУЭУ), Новосибирск, Россия***Аннотация**

Исследование посвящено разработке авторского методического подхода к оценке концентрации и централизации банковского капитала РФ. Проведен анализ теоретических аспектов концентрации и централизации банковского капитала, в рамках которого были даны авторские определения этих процессов и была рассмотрена их взаимосвязь. Был произведен анализ динамики традиционных и модифицированных показателей концентрации и централизации банковского капитала, построена матрица SV для их анализа через призму двух ключевых параметров: силы (Strength) и разнообразия (Variety), а также была произведена оценка вклада малых банков в уровень монополизации. В результате исследования был сделан вывод о переходе банковской системы от умеренной концентрации к выраженной олигополии, где доминирующие банки контролируют большую часть рынка, при этом влияние малых кредитных организаций на процессы монополизации оказалось незначительным, что подчеркивает их ограниченную роль в структуре банковского сектора.

Ключевые слова: банковский сектор РФ, понятия концентрации и централизации банковского капитала, оценка концентрации и централизации банковского капитала РФ.

ASSESSMENT OF THE CONCENTRATION AND CENTRALIZATION OF RUSSIAN BANKING CAPITAL**Kolbasenko Maxim V., Balikoev Vladimir Z.***Novosibirsk State University of Economics and Management "NINH" (NSUEM), Novosibirsk, Russia***Abstract**

The research is devoted to the development of the author's methodological approach to assessing the concentration and centralization of the banking capital of the Russian Federation. An analysis of the theoretical aspects of the concentration and centralization of banking capital has been carried out, within the framework of which the author's definitions of these processes have been given and their interrelation has been considered. As a result of the analysis of the dynamics of traditional and modified indicators of concentration and centralization of banking capital, the construction of the SV matrix for analysis through the prism of two key parameters: Strength and Variety, and the assessment of the contribution of small banks to the level of monopolization. As a result of the study, it was concluded that the banking system is moving from a moderate concentration to a pronounced oligopoly, where dominant banks control most of the market, while the influence of small credit institutions on monopolization processes turned out to be insignificant, which emphasizes their limited role in the structure of the banking sector.

Keywords: banking sector of the Russian Federation, concepts of concentration and centralization of banking capital, assessment of concentration and centralization of banking capital of the Russian Federation.

Введение

Банковский сектор играет ключевую роль в обеспечении экономической стабильности и стимулировании роста национальной экономики. В условиях глобальных вызовов, цифровизации финансовых услуг и ужесточения регуляторных требований российская банковская система подвергается значительным структурным изменениям [Бывшев В. А., Трегуб И. В., 2023]. Для понимания текущей ситуации в банковском секторе РФ приведем его общую характеристику. Для этого обратимся к рисункам 1–3:

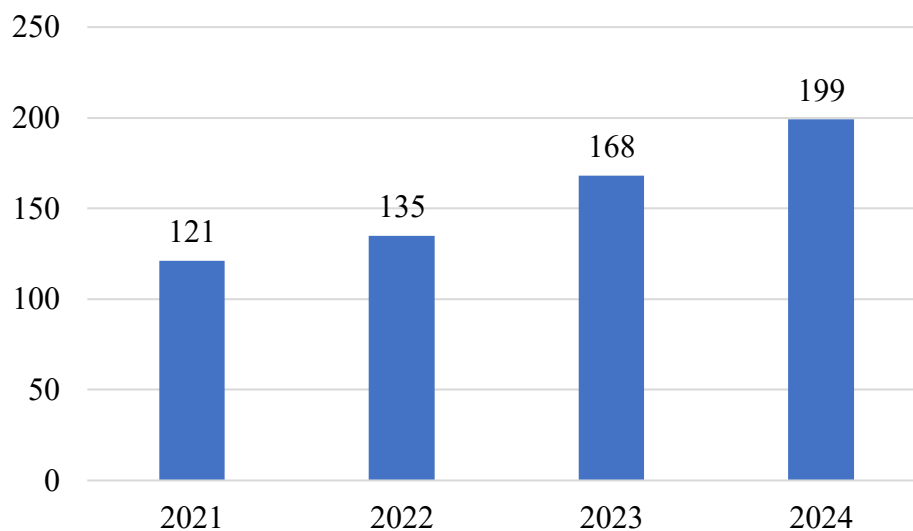


Рис.2. Динамика активов банковского сектора РФ в трлн. руб.

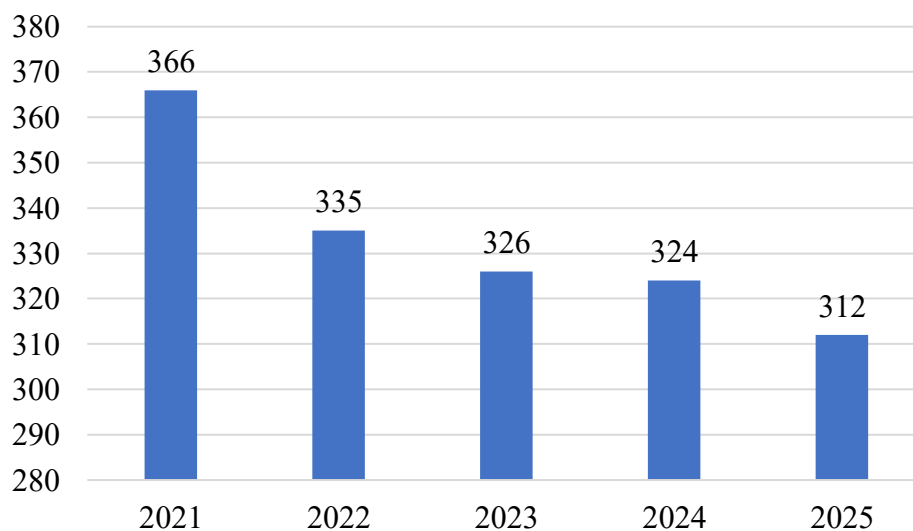


Рис. 2. Динамика количества кредитных организаций на рынке РФ

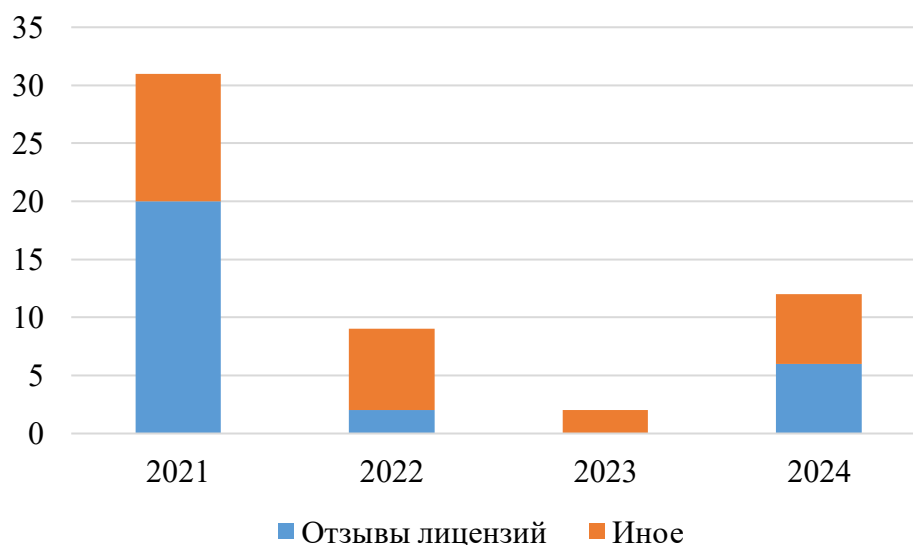


Рис. 3. Причины ухода с рынка кредитных организаций РФ

Анализ банковского сектора РФ за 2021–2025 гг. выявил устойчивый рост совокупных активов, сокращение числа кредитных организаций, а отзыв лицензий и слияния и поглощения указывает на дальнейшее укрупнение ключевых игроков.

Стоит сказать о том, что в современной научной литературе представлено несколько точек зрения на определение процессов концентрации и централизации банковского капитала. Проанализировав, точки зрения таких авторов, как Вишневер В. Я. [Вишневер В. Я., 2006], Синяева И. М. [Синяева И.С., 2020], Касым С. А., Джакишева Л. К. [Касым С. А., Джакишева Л. К., 2024], Коновалова М. Е. [Коновалова М. Е., 2020], Крылова Л. В. [Крылова Л. В., 2009] была составлена таблица 1:

Таблица 1. Сравнение понятий концентрации и централизации банковского капитала

Критерии	Концентрация банковского капитала	Централизация банковского капитала
Увеличение капитала за счёт прибыли	+	-
Увеличение капитала за счёт слияний/поглощений	-	+
Уменьшение количества банков на рынке	-	+
Рост капитала без изменения количества банков	+	-
Источник капитала: внутренние (прибыль, инвестиции)	+	-
Источник капитала: внешние (слияния, поглощения)	-	+
Ведёт к монополизации рынка	+ (косвенно, через рост капитала)	+ (прямо, через уменьшение числа банков)
Увеличение активов банка	+	+
Рост рыночной доли	+ (через рост капитала)	+ (через слияния и поглощения)
Сокращение кредитных учреждений	-	+
Привлечение новых инвесторов	+	-
Увеличение монопольной прибыли	+ (косвенно)	+ (прямо)

На основе этой таблицы были даны авторские определения этих процессов. Так процесс концентрации банковского капитала характеризуется внутренним наращиванием ресурсов за счёт реинвестирования прибыли и привлечения инвестиций, что ведёт к укрупнению банков без сокращения их количества. В то же время централизация предполагает внешние механизмы роста, такие как слияния и поглощения, что приводит к перераспределению капитала в пользу крупных игроков и сокращению числа кредитных организаций. Стоит сказать о том, что оба процесса взаимосвязаны: концентрация создаёт предпосылки для централизации, а централизация ускоряет накопление капитала. Их результатом является усиление монополистических тенденций в банковском секторе, что подтверждается исследованиями классиков экономической теории и современных авторов.

Цель исследования состоит в разработке методического подхода к оценке концентрации и централизации банковского капитала РФ. Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи: систематизировать теоретические основы процессов концентрации и централизации банковского капитала, сравнить существующие подходы к оценке концентрации и централизации банковского капитала, разработать авторскую методику и провести ее апробацию на примере анализа концентрации и централизации банковского капитала России.

Материалы и методы исследования

Сущность авторского методического подхода к оценке концентрации и централизации банковского капитала РФ заключается в последовательном выполнении этапов, представленных на рисунке 4:

На первом этапе методического подхода необходимо поставить цель оценки концентрации и централизации банковского капитала. В нашем случае, мы должны оценить уровень концентрации и централизации банковского капитала в РФ.

Вторым этапом идет анализ существующих методик оценки концентрации и централизации банковского капитала. Для выполнения этого этапа были изучены такие обобщенные подходы, как неструктурный и структурный: Банка России - Гамбаров Г. М. и департамент стратегического развития

финансового рынка, и авторские подходы: Светуныкова С. Г. [Светуныкова С. Г., 2016], Воробьев П. Ф. [Воробьев П. Ф., 2016], Бывшев В. А., Трегуб И. В., Вертоградов В.А., Щелокова С.В. и был сделан вывод о том, что среди этих методик не нашлось, более или менее, подходящей для оценки концентрации и централизации банковского капитала РФ сегодня. Ниже нами делается попытка предложить такую методику. Третьим этапом идет выбор формул составления авторской методики оценки концентрации и централизации банковского капитала РФ. На данном этапе необходимо сравнить между собой показатели для оценки концентрации и централизации банковского капитала.

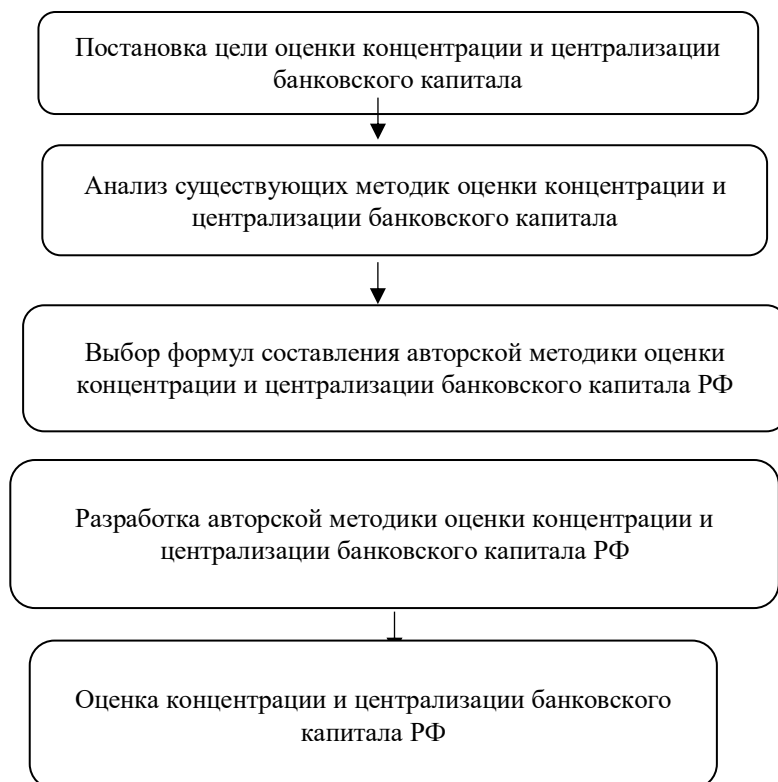


Рис. 4. Методический подход к оценке концентрации и централизации

Сначала рассмотрим преимущества и недостатки основных показателей для оценки концентрации и централизации банковского капитала (табл. 2)

Таблица 2. Сравнительный анализ основных и специализированных показателей для оценки концентрации и централизации банковского капитала

Наименования показателя	Преимущества	Недостатки
Индекс Максимальной доли	Простота расчёта, позволяет быстро оценить доминирование крупнейшей фирмы на рынке	Не отражает распределения долей как внутри группы крупнейших фирм, так и за её пределами
Индекс Концентрации	Позволяет оценить рыночную власть группы крупнейших фирм	Не учитывают консолидацию в той части банковского сектора, которая не охвачена показателем
Индекс Херфиндаля – Хиршмана	Учитывает распределение долей всех фирм на рынке, чувствителен к изменению рыночных долей	Минимальное значение обратно пропорционально количеству в выборке и зависит от количества в выборке
Индекс развития рыночной конкуренции	Учитывает структуру рынка в целом и применяется ЦБ РФ	При восьми и более участниках рынка на нем имеется потенциал для существования развитой конкуренции
Коэффициент Линда	Позволяет оценить асимметрию рыночных долей между группами крупнейших фирм	Границы между формами рыночных структур заданы условно, что может приводить к субъективным выводам
Коэффициент Относительной концентрации	Учитывает количество на рынке, а не только доли крупнейших	Субъективный выбор крупных банков, что снижает объективность оценки
Индекс Холла-Тайдмана	Учитывает ранги фирм и сильнее реагирует на изменения среди лидеров	«Плавающее» значение нижней границы, минимальное значение

	рынка, чем на перераспределение долей среди мелких игроков.	обратно пропорционально количеству компаний в выборке
Модифицированный индекс Концентрации	Он более чувствителен к изменению структуры рынка: растет как с ростом CR, так и с падением доли числа крупных участников.	Субъективный выбор порога для определения крупных банков и не учитывает распределение долей внутри группы крупных банков
Нормированный индекс Херфиндаля – Хиршмана	Хорошо отражает неравномерность распределения долей фирм и линейно зависит от максимальных их величин.	Практически линейно зависит от максимальных долей фирм и в случае равенства долей всех фирм принимает значение 0 при любом числе фирм, а не только когда их бесконечно много.
Модифицированный индекс Херфиндаля – Хиршмана	Сохраняет основные свойства ННИ, при этом повышает чувствительность в среднем диапазоне концентрации	Меньшая чувствительность к росту доминирования крупных банков из-за понижения степени, слабая чувствительность к перераспределению долей между крупными участниками.
Модифицированный индекс Холла-Тайдмана	Оценивает степень неравенства долей рынка внутри доминирующей группы	При малом значении Коэффициент Линда (например, 2–3 компании), может давать искаженные значения и не учитывает дифференциации за пределами доминирующей группы
Индекс Светульникова SI	Комплексный анализ: рассматриваются коэффициенты а и b как комплексное число	Занижение концентрации и сложность интерпретации

В ходе сравнительного анализа основных и специализированных показателей оценки концентрации и централизации банковского капитала было выявлено, что каждый показатель обладает уникальными преимуществами, но также имеет существенные ограничения. Поэтому и было принято решение разработать авторскую методику оценки концентрации и централизации банковского капитала РФ, как нам представляется, лишенную указанных недостатков. См. рисунок 5:

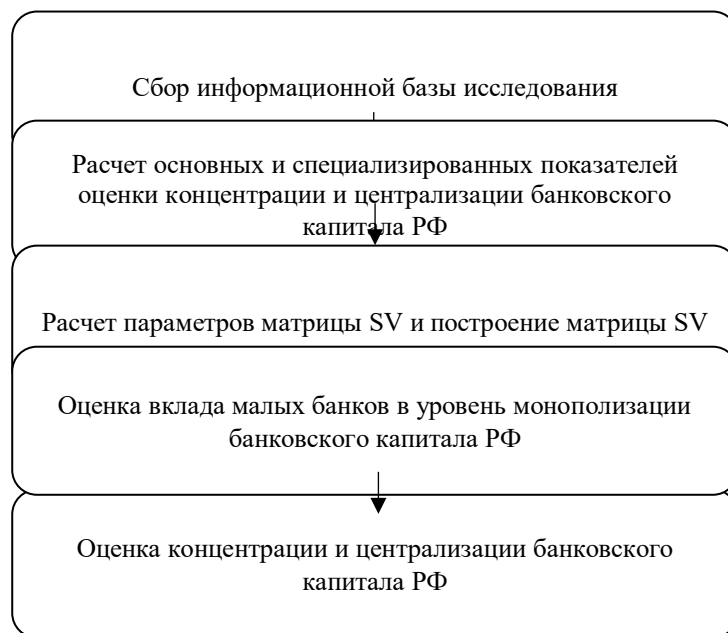


Рис. 5. Этапы авторской методики оценки концентрации и централизации банковского капитала РФ

Теперь подробнее рассмотрим каждый из этапов. На первом этапе идет сбор информационной базы исследования. В нашем случае для оценки концентрации и централизации банковского капитала будут использоваться данные, взятые из одного из ведущих аналитических центров России— ОО «РИА Рейтинг». Стоит сказать о том, что данные за 2023 год отсутствуют в открытых источниках, что обусловлено решением

Банка России о временном сокращении объема раскрываемой отчетности кредитных организаций. В связи с этим «РИА Рейтинг» не опубликовало рейтинг кредитных организаций по размеру нетто-активов за указанный период и для анализа будет взят ранжирование за 2021, 2022, 2024 и 2025 годы.

Вторым этапом идет расчет основных и специализированных показателей оценки концентрации и централизации банковского капитала РФ. См. таблицу 3:

Таблица 3. Основные и специализированные показатели для оценки концентрации и централизации банковского капитала

Наименования показателя	Формула	Обозначение
Индекс Максимальной доли	$I = \frac{d_{max} - M(d)}{d_{max} + M(d)}$	d_{max} – максимальная доля, $M(d)$ – средняя арифметическая рыночных долей
Индекс Концентрации	$CR_n = \sum_{i=1}^n D_i * 100\%$	D_i – доля i-го крупнейшей кредитной организации в %, n – количество наиболее крупных кредитной организации
Индекс Херфиндаля – Хиршмана	$HHI = \sum_{i=1}^n D_i^2$	D_i – это удельный вес i-ой кредитной организации в рейтинге
Коэффициент Линда	$L_k = \frac{1}{K(K-1)} \sum_{i=1}^{K-1} \frac{\frac{CR_i}{i}}{\frac{CR_K - CR_i}{K-i}}$	K – число крупных кредитных организаций, i – число ведущих кредитных организаций среди K крупных кредитных организаций, CR_i – совокупная доля i участников рынка, CR_K – совокупная доля K участников рынка.
Индекс развития рыночной конкуренции	$GAP = \frac{CR_{\frac{i}{j}}}{CR_{\frac{f}{j}}}$	i – число лидеров, определенных по индексу, Линда, f – кол-во остальных участников, j – кол-во всех участников $CR_{\frac{i}{j}}$ – совокупная доля лидеров рынка, $CR_{\frac{f}{j}}$ – совокупная доля остальных участников рынка
Коэффициент Относительной концентрации	$K = \frac{(20 + 3 * \beta)}{\alpha}$	β – доля числа крупных кредитных организаций в общей численности рейтинга, α – доля активах-нетто данных кредитных организаций в общем объеме активах-нетто рейтинга
Индекс Холла-Тайдмана	$HT = \frac{1}{2(\sum_{i=1}^N R_i \delta_i) - 1}$	R_i – ранг кредитной организации на рынке (1, 2, 3...)
Модифицированный индекс Концентрации	$CRN = CR - CN = \sum_{i=1}^k Y_i - \frac{k}{n}$	n – количество участников рынка, k – количество участников с крупными долями рынка, CR – индекс концентрации, равный сумме крупных долей участников, CN – доля числа крупных участников в общем числе участников рынка
Нормированный индекс Херфиндаля – Хиршмана	$C = \sqrt{\frac{n * HHI - 1}{n - 1}}$	n – количество участников рынка, HHI – индекс Херфиндаля – Хиршмана

Модифицированный индекс Херфиндаля – Хиршмана	$H = \sqrt{HHI}$	HHI – индекс Херфиндаля – Хиршмана
Модифицированный индекс Холла-Тайдмана	$HTSV = \frac{HTn - 1/n}{1 - 1/n}$	n – число компаний, по которым считается индекс HT, HT_n – соответствующее значение по n компаниям

Представленные в таблице показатели образуют комплексную систему основных и специализированных показателей оценки концентрации и централизации банковского капитала. Рассмотрим их интерпретацию в таблице 4:

Таблица 4. Интерпретация основных и специализированных показателей для оценки концентрации и централизации банковского капитала

Наименования показателя	Интерпретация показателя
Индекс Максимальной доли	от 1 до 0,75 — рынок монопольный, от 0,75 до 0,50 — рынок олигополистический. от 0,50 до 0,25 — рынок монополистической конкуренции, от 0,25 до 0 — рынок конкурентный.
Индекс Концентрации	от 0 до 100, где 0% — на рынке развиты высоко конкурентные отношения, а 100% — рынок характеризуется высоким уровнем концентрации
Индекс Херфиндаля – Хиршмана	до 1000, указывает на высококонкурентную отрасль, до 1500 указывает на неконцентрированную отрасль, рынок конкурентен, от 1 500 до 2500 указывает на умеренную концентрацию, слияния и поглощения возможны, но могут вызвать антиконкурентные проблемы, а HHI после 2500 указывает на высокую концентрацию
Коэффициент Линда	$L=1$ – монополия в конкурентном окружении; $L=2-4$ – классическая или «жесткая» олигополия в конкурентном окружении; $L=5-8$ – «мягкая» олигополия в конкурентном окружении; $L > 9$ – монополистическая конкуренция
Индекс развития рыночной конкуренции	$GAP \leq 30$, высокий уровень, $30 < GAP \leq 60$, умеренный и $GAP > 60$ низкий
Коэффициент Относительной концентрации	$K > 1$ концентрация отсутствует, $K < 1$ на рынке наблюдается высокая степень концентрации, $K = 1$ между долями существует линейная зависимость
Индекс Холла-Тайдмана	При монополии на рынке достигает своего максимального значения 1, его минимальное значение для рынка совершенной конкуренции 0
Модифицированный индекс Концентрации	Чем больше CRN , тем высокая концентрация на рынке
Нормированный индекс Херфиндаля – Хиршмана	Измеряется от 0 до 1, где значение 0 индекс принимает при равенстве всех долей, а значение 1 – когда на рынке действует одна фирма
Модифицированный индекс Херфиндаля – Хиршмана	От 0 до 0,45 указывает на низкую и умеренную концентрацию, чем выше показатель, чем выше концентрация капитала

Интерпретация показателей концентрации доминирующей группы и модифицированного индекса Холла-Тайдмана, будет произведена на следующем этапе.

Таким образом, второй этап авторской методики позволил разработать комплексную систему показателей для оценки концентрации и централизации банковского капитала РФ, включающую как

традиционные индексы, так и специализированные модифицированные показатели, что обеспечивает многоаспектный анализ. Однако методика требует дальнейшего уточнения, что станет задачей следующих этапов исследования, где проведем расчет параметров матрицы SV и построим матрицу SV. Для построения матрицы SV, необходимо рассчитать индекс концентрации доминирующей группы (CRSV) – показатель, который представляет собой индекс концентрации и рассчитывается по числу доминирующих компаний в отрасли, определённого по индексу Линда.

Далее для построения матрицы SV необходимо рассчитать модифицированный индекс Холла-Тайдмана, который обозначается как индекс HTSV и рассчитывается по формуле 1:

$$HTSV_n = \frac{HTn - 1/n}{1 - 1/n}, \quad (1)$$

где n – число компаний, по которым считается индекс HT;

HT_n – соответствующее значение по n компаниям.

Если рассмотреть интерпретацию матрицы SV, то в зависимости от значений HTSV и CRSV соответствующий рынок попадает в один из четырёх квадрантов:

- G рынки, на которых доминирующая группа альфа-компаний занимает более 65% рынка, но при этом они значительно отличаются друг от друга по занимаемым долям рынка;
- B4 также, как и в квадранте G, альфа-компании консолидированно занимают наибольшую долю рынка, но при этом практически не отличаются друг от друга по долям рынка;
- RO низкая степень дифференциации между участниками доминирующей группы, а сама группа занимает 30–65% рынка;
- I рынки с относительно небольшой доминирующей группой, занимающей в общей сложности от 30 до 65% рынка, но при этом входящие в группу альфа-компании значительно отличаются по размерам.

На следующем этапе необходимо оценить вклада малых банков в уровень монополизации банковского капитала РФ. Для этого сначала необходимо рассчитать уровень концентрации банковской системы РФ, по С. Г. Светушкову, а именно пару (s_1, a) , где s_1 – доля самого крупного банка в рейтинге, а для расчета параметра a необходимо воспользоваться формулой 2:

$$a = - \frac{\sum_{i=1}^N \ln \frac{d_i}{d_1}}{\sum_{i=1}^N (i - 1)}, \quad (2)$$

где d_i – доля i -ой кредитных организации в рейтинге;

D_i – рыночная доля i -ой кредитной организации в рейтинге;

N – общее кол-во кредитных организаций в рейтинге;

i – место в рейтинге кредитных организаций.

Дальше для оценки вклада малых банков в уровень монополизации банковского капитала РФ необходимо применить формулу модифицированного индекса Светушкова, представленного формулой 3:

$$CL(SMI) = 1 - SMI = \begin{cases} 1, & \text{при } n = 1 \\ 1 - (1 - S_1) * e^{-a}, & \text{при } n > 1 \end{cases} \quad (3)$$

где S_1 – доля самого крупного банка в рейтинге;

a – коэффициент, рассчитанный по индексу Светушкова;

e – математическая константа.

Дальше следуя методики Бывшев В. А. и Трегуб И. В., надо построить график индекса Линда для всех банков из рейтинга. При рассмотрении индекса Линда прежде всего заметим, что индекс Линда служит функцией аргумента $m = 2, 3, \dots, n$. И эта функция монотонно убывает до некоторого значения $m^* \leq n$, а затем характер изменения функции Линда утрачивает это свойство. Так банки с рангами $(1, 2, \dots, m^*)$ признаются лидерами банковской системы, а банки с рангами $(m^* + 1, \dots, n)$ будут называться малыми.

Следующим этапом является расчет количественной оценки вклада малых банков в уровень монополизации, для этого воспользуемся формулой Бывшев В. А. и Трегуб И. В., представленной в формуле 4:

$$\partial CL = \frac{CL(SMI)}{CL(SMI^*)}, \quad (4)$$

где SMI – модифицированного индекса Светуныкова, рассчитанный в реальной ситуации существования лидеров и малых кредитных организаций;

SMI^* – модифицированного индекса Светуныкова, рассчитанный в предположении, что в российской банковской системе функционируют только лидеры.

Заключительный этап авторской методики представляет собой расчет и интерпретацию всех полученных показателей, включая анализ основных и специализированных показателей концентрации, построение матрицы SV, а также оценки вклада малых банков. На основе комплексного сопоставления за 2021–2025 годы определяется текущий уровень концентрации и централизации банковского капитала в РФ и формулируются итоговые выводы о банковском секторе РФ.

Результаты исследования и их обсуждение

В данном разделе будут представлены результаты практического применения авторской методики оценки концентрации и централизации банковского капитала по данным взятых с рэнкинга крупнейших банков России по объему нетто-активов за 2021, 2022, 2024, 2025 годы, представленные аналитическое агентство ОО «РИА Рейтинг».

Сначала были рассчитаны основные и специализированные показатели для оценки концентрации и централизации банковского капитала, представленные в таблице 4:

Таблица 5. Основные и специализированные показатели оценки концентрации и централизации банковского капитала РФ

Наименование показателя	2021	2022	2024	2025
Индекс Максимальной доли	0,98	0,98	0,98	0,98
Индекс Концентрации 2	47,69%	47,40%	49,40%	50,98%
Индекс Концентрации 3	54,66%	54,39%	59,53%	60,83%
Индекс Херфиндаля – Хиршмана	1404	1393	1525	1600
Коэффициент Линда	2	2	3	5
Индекс развития рыночной конкуренции	181,85	162,63	170,61	176,22
Коэффициент Относительной концентрации	0,45	0,46	0,38	0,34
Индекс Холла—Тайдмана	0,04	0,04	0,05	0,06
Модифицированный индекс Концентрации	0,47	0,47	0,59	0,71
Нормированный индекс Херфиндаля – Хиршмана	0,37	0,37	0,39	0,4
Модифицированный индекс Херфиндаля – Хиршмана	0,37	0,37	0,39	0,4

Анализ динамики основных и специализированных показателей концентрации и централизации банковского капитала в РФ за 2021–2025 гг. свидетельствует о заметном усилении олигополистических тенденций, выражающемся в росте индексов CR2 (до 50,98%) и CR3 (до 60,83%), что подтверждает доминирование крупнейших банков (Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк). Увеличение индекса Херфиндаля–Хиршмана (до 1600) и коэффициента Линда (до 5) указывает на переход к «мягкой» олигополии, тогда как снижение коэффициента относительной концентрации (до 0,34) и высокие значения индекса развития конкуренции ($GAP > 60$) отражают снижение конкурентной интенсивности. Рост модифицированного индекса концентрации (до 0,71) и индекса Холла–Тайдмана (до 0,06) подтверждает усиление рыночной власти крупных игроков.

Следующий этап авторской методики представляет собой построение матрицы SV, которая изображена на рисунке 6:

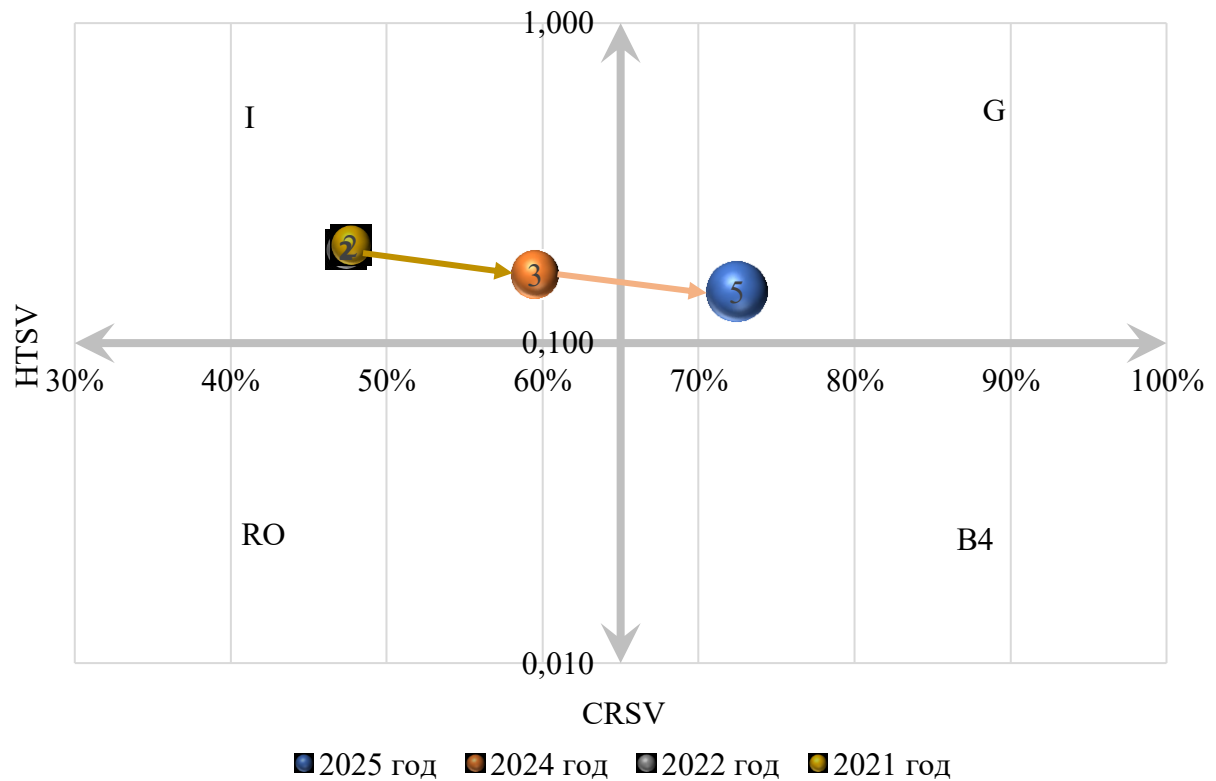


Рис. 6. Матрица SV

Анализ матрицы SV за пятилетний период выявил существенные изменения в структуре банковского рынка, демонстрирующие усиление процессов концентрации и централизации капитала, а именно в начальный период наблюдений (2021-2022 гг.) рынок находился в состоянии умеренной концентрации (CRSV $\approx 47-48\%$) с высокой степенью дифференциации между участниками (HTSV $> 0,19$), к 2024 году отмечается усиление концентрации капитала - доля доминирующих кредитных организаций возросла до 59,5% при одновременном снижении внутренней дифференциации (HTSV=0,164), что свидетельствует о начавшемся процессе централизации банковского капитала.

Наиболее существенные изменения произошли в 2025 году, когда показатель концентрации CRSV достиг 72,5%, а индекс дифференциации HTSV снизился до 0,145. Полученные данные позволяют сделать вывод о переходе банковской системы от децентрализованной конкурентной модели к олигополистической структуре с выраженным доминированием ограниченного круга крупнейших игроков.

Далее по авторской методике оценивается вклад малых банков в уровень монополизации банковского капитала РФ. Для этого сначала был построен график индекса Линда, изображенный на рисунке 7:

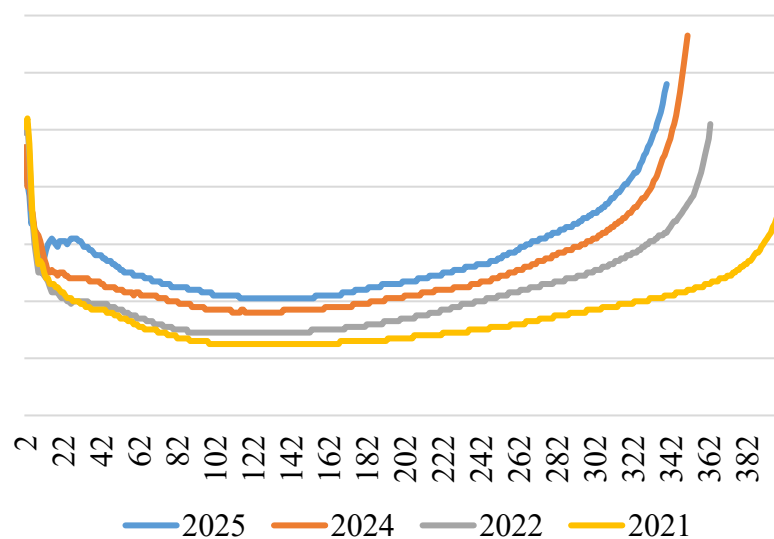


Рис. 7. График индекса Линда банковской системы РФ

Анализ графика позволил определить границы разделения банков на лидирующие и малые. В 2025 году к лидерам отнесены банки с рангами от 1 до 154, тогда как кредитные организации с рангами 155–340 классифицированы как малые. В 2024 году малые банки занимали позиции 138–351, в 2022 году – 153–363, а в 2021 году – 168–401.

Далее следуя авторской методике, рассчитаем модифицированный индекс Светулькова за 2021–2025 годы в предположении, что в российской банковской системе функционируют только лидеры и обозначим $CL(SMI^*)$, затем определим значение данного индекса в реальной ситуации существования лидеров и малых банков и обозначим $CL(SMI)$, результаты расчетов представим в таблице 6:

Таблица 6. Модифицированный индекс Светулькова

Показатель	2021	2022	2024	2025
$CL(SMI)$	0,655	0,656	0,647	0,643
$CL(SMI^*)$	0,632	0,632	0,619	0,621

Воспользуемся формулой Бывшева В. А. и Трегуб И. В., а результаты расчетов представим в таблице 7:

Таблица 7. Оценка роли малых банков

Наименование показателя	Значение показателя
∂SMI_{2021}	1,037
∂SMI_{2022}	1,037
∂SMI_{2024}	1,045
∂SMI_{2025}	1,036

Проведенный анализ показал, что относительный прирост уровня концентрации и централизации банковского капитала в 2021 и 2022 годах на 3,7%, в 2024 году – на 4,5%, а в 2025 году – на 3,6% был обусловлен присутствием малых банков в структуре банковской системы. Полученные значения свидетельствуют о незначительном, но устойчивом влиянии малых кредитных организаций на динамику монополизации банковского сектора.

Выводы

Результаты исследования демонстрируют устойчивую тенденцию к усилению концентрации и централизации банковского капитала в РФ. Рост индексов CR2 (до 50,98%) и CR3 (до 60,83%) подтверждает доминирование крупнейших банков (Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк), что свидетельствует о формировании олигополистической структуры рынка.

Применение матрицы SV выявило переход от умеренной концентрации (2021–2022 гг.) к выраженной олигополии (2025 г.), где доля доминирующих банков достигла 72,5%.

Вклад малых кредитных организаций в уровень монополизации оказался незначительным (3,6–4,5%). Это свидетельствует об их ограниченном воздействии на уровень монополизации банковского капитала РФ.

Благодарности

Исследование выполнено при поддержке РФФИ, проект № 11-11-11111.

Acknowledgements

The study was funded by the Russian Foundation of Basic Research, № 11-11-11111.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Бывшев В. А., Трегуб И. В. Оценка уровня конкуренции в банковской системе российской федерации и роль в конкуренции малых банков // Финансовые рынки и банки. 2023. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-urovnya-konkurentsii-v-bankovskoy-sisteme-rossiyskoy-federatsii-i-rol-v-konkurentsii-malyh-bankov>
2. Бывшев В. А. Структурный подход в оценке уровня конкуренции в банковской системе Российской Федерации на временном промежутке 2017-2019 гг. / В. А. Бывшев, И. В. Трегуб // Управление

развитием крупномасштабных систем (MLSD'2021): Труды Четырнадцатой международной конференции, Москва, 27–29 сентября 2021 года / Под общей редакцией С.Н. Васильева, А.Д. Цвиркуна. – Москва: Институт проблем управления им. В.А. Трапезникова РАН, 2021. – С. 731-737. – [Электронный ресурс]. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=47982802>

3. Вишневер В. Я. Экономическое содержание концентрации и централизации банковского капитала // Известия ОГАУ. 2006. №12-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomicheskoe-soderzhanie-kontsentratsii-i-tsentralizatsii-bankovskogo-kapitala>

4. Воробьев П. Ф. Новый подход к оценке уровня конкуренции / П. Ф. Воробьев, С. Г. Светульников // Современная конкуренция. – 2016. – Т. 10, № 6(60). – С. 5-19. – EDN YIZUBL.

5. Касым С. А., Джакишева Л. К. Анализ концентрации капиталов в банковском секторе Казахстана // Вестник науки. 2024. №11 (80). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-kontsentratsii-kapitalov-v-bankovskom-sektore-kazahstana>

6. Коновалова М. Е. Концентрация и централизация капитала в банковской сфере / М. Е. Коновалова // Наука XXI века: актуальные направления развития. – 2020. – № 2-1. – С. 205-210. – EDN AXPZKW

7. Коновалова М. Е. Особенности процессов концентрации и централизации на рынке банковских услуг / М. Е. Коновалова // Экономические науки. – 2020. – № 191. – С. 18-24. – DOI 10.14451/1.191.18. – EDN ZUWGYJ

8. Крылова Л. В. Особенности централизации банковского капитала в России // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2009. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-tsentralizatsii-bankovskogo-kapitala-v-rossii>

9. Светульников С.Г. Новый подход к измерению уровня конкурентной борьбы. Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. 2016;(7):101–104.

10. Сияева, И. М. Трансмиссионный механизм оздоровления банковского сектора России / И. М. Сияева // Аудиторские ведомости. – 2020. – № 1. – С. 139-142. – EDN GOFSHS.

11. Щелокова С. В., Вертоградов, В. А. Матрица SV: инструмент стратегического конкурентного анализа с учетом уровня доминирования / С. В. Щелокова, В. А. Вертоградов // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. – 2021. – № 6. – С. 137-162. – [Электронный ресурс]. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=47576057>

12. РИА РЭЙТИНГ. Крупнейшие российские банки по объему активов. – [Электронный ресурс]. URL: <https://riarating.ru/finance/20240514/630262830.html>

REFERENCES

1. Byshev V. A., Tregub I. V. Assessment of the level of competition in the banking system of the Russian Federation and the role of small banks in competition // Financial markets and banks. 2023. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-urovnya-konkurentsii-v-bankovskoy-sisteme-rossiyskoy-federatsii-i-rol-v-konkurentsii-malyh-bankov>

2. Byvshev V. A. A structural approach to assessing the level of competition in the banking system of the Russian Federation over the period 2017-2019 / V. A. Byvshev, I. V. Tregub // Management of large-scale systems development (MLSD'2021): Proceedings of the Fourteenth International Conference, Moscow, September 27-29, 2021 / Under the general editorship of S.N. Vasiliev, A.D. Tsvirkun. Moscow: V.A. Trapeznikov Institute of Management Problems of the Russian Academy of Sciences, 2021. pp. 731-737. –Electronic resource]. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=47982802>

3. Vishnever V. Ya. The economic content of concentration and centralization of banking capital // Izvestiya OGAU. 2006. №12-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomicheskoe-soderzhanie-kontsentratsii-i-tsentralizatsii-bankovskogo-kapitala>

4. Vorobyov P. F. A new approach to assessing the level of competition / P. F. Vorobyov, S. G. Svetunkov // Modern competition. - 2016. – VOL. 10, No. 6(60). – pp. 5-19. – EDN YIZUBL.

5. Kasym S. A., Dzhakisheva L. K. Analysis Of Capital Concentration In The Banking Sector Of Kazakhstan // Bulletin of Science. 2024. №11 (80). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-kontsentratsii-kapitalov-v-bankovskom-sektore-kazahstana>

6. Konovalova M. E. Concentration and centralization of capital in the banking sector / M. E. Konovalova // Science of the XXI century: current directions of development. – 2020. – No. 2-1. – pp. 205-210. – EDN AXPZKW

7. Konovalova M. E. Features of the processes of concentration and centralization in the banking services market / M. E. Konovalova // Economic sciences. – 2020. – No. 191. – pp. 18-24. – DOI 10.14451/1.191.18. – EDN ZUWGYJ

8. Krylova L. V. Features of the centralization of banking capital in Russia // Financial analytics: problems and solutions. 2009. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-tsentralizatsii-bankovskogo-kapitala-v-rossii>

9. Svetunkov S.G. A new approach to measuring the level of competition. Competitiveness in the global world: economics, science, technology. 2016;(7):101–104.

10. Sinyayeva I. M. Transmission mechanism of rehabilitation of the Russian banking sector / I. M. Sinyayeva // Audit reports. – 2020. – No. 1. – pp. 139-142. – EDN GOFSHS.

11. *Shchelokova, S. V., Vertogradov, V. A.* The SV matrix: a tool for strategic competitive analysis taking into account the level of dominance / S. V. Shchelokova, V. A. Vertogradov // Bulletin of the Moscow University. Series 6: Economics. – 2021. – No. 6. – pp. 137-162. – [Electronic resource]. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=47576057>
12. RIA RATING. The largest Russian banks in terms of assets. – [Electronic resource]. URL: <https://riarating.ru/finance/20240514/630262830.html>

*Статья поступила в редакцию: 11.04.2025
одобрена после рецензирования: 13.04.2025,
принята к опубликованию: 19.04.2025.
The article was submitted: 10.04.2025;
approved after review: 13.04. 2025,
accepted for publication: 19. 04..2025.*

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ

INFORMATION ABOUT THE AUTHORS

Колбасенко Максим Вячеславович, Новосибирского государственного университета экономики и управления "НИНХ" (НГУЭУ), Новосибирск, Россия, тел. +7 (913) 922-94-51, электронная почта: kolbasenkomaksim2003@mail.ru

Maxim V. Kolbasenko, Novosibirsk State University of Economics and Management "NINH" (NSUEMU), Novosibirsk, Russia, tel. +7 (913) 922-94-51, e-mail: kolbasenkomaksim2003@mail.ru

Баликоев Владимир Заурбекович, доктор экономических наук, профессор.

Balikoev Vladimir Zaurbekovich, Doctor of Economics, Professor.