

ФИНАНСЫ

УДК 332.146.2

ЗОИДОВ ХУРШЕДЖОН КОБИЛДЖОНОВИЧ,

Младший научный сотрудник Лаборатории компьютерного моделирования социально-экономических процессов Центрального экономико-математического института РАН,
E-mail: mirkhrshed@mail.ru

МИРОНОВ ВИКТОР РАДИСЛАВОВИЧ

аспирант Лаборатории интеграции российской экономики в мировое хозяйство Института проблем рынка Российской академии наук,
E-mail: mvr1997@mail.ru

DOI:10.26726/1812-7096-2024-2-214-223

ЭКОНОМЕТРИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЙ СТРУКТУРЫ И КОНКУРЕНЦИИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Аннотация. Цель работы: В статье исследуется изменение конкуренции, однородности и структуры банковского сектора Российской Федерации с 2010 г. до 2023 года. Метод и методология работы: В процессе исследования использованы методы эволюционно-институциональной теории [5, 17, 22], эконометрического моделирования и аналитической оценки. Результаты и выводы: Показано, что политика Центрального Банка Российской Федерации в данной ситуации показала некоторую разнонаправленность с перекосом в задачи по укреплению рынка и достижению целей по достижению экономической безопасности банковского сектора. На основе полученных результатов можно сделать выводы, что за 13 лет произошло увеличение монополизации банковского сектора, в связи со снижением числа банков и значительным укрупнением лидеров сектора, в основном представленных государственными банками. Цифровизация и инновации значительно расширяют возможности и потенциал банковской системы, делая её более гибкой, эффективной и клиентоориентированной, что дает новые возможности для развития конкуренции и открывает возможности по привлечению новых клиентов. Область применения результатов: Результаты исследования могут быть использованы органами власти России и других стран СНГ (ЕАЭС) для ликвидации существующих проблем в области банковского сектора.

Ключевые слова: изменение структуры и конкуренции в банковском секторе, денежно-кредитная политика, эволюционно-институциональная теория, эконометрическое моделирование, аналитическая оценка, стимулирование экономики, индекс эффективности экономики, государственные расходы, реальная ставка процента.

ZOIDOV KHURSHEDJON KOBILDJONOVICH,

Junior Researcher at the Laboratory of Computer Modeling of Socio-Economic Processes of the Central Economic and Mathematical Institute of RAS,
E-mail: mirkhrshed@mail.ru

MIRONOV VIKTOR RADISLAVOVICH

graduate student for the Laboratory of Integration of the Russian Economy into the World Economy Market Economy Institute of Russian Academy of Sciences, Doctor of economic Sciences, Professor, academician of RANS,
E-mail: pavlovi@bk.ru

ECONOMETRIC ANALYSIS OF CHANGES IN THE STRUCTURE AND COMPETITION IN THE BANKING SECTOR OF THE RUSSIAN FEDERATION

Annotation. *The purpose of the work. The article examines the changes in competition, homogeneity and structure of the banking sector of the Russian Federation from 2010 to 2023. The method and methodology of the work. The research uses the methods of evolutionary and institutional theory [5, 17, 22], econometric modeling and analytical assessment. Results and conclusions. It is shown that the policy of the Central Bank of the Russian Federation in this situation has shown some divergence with a bias in the tasks of strengthening the market and achieving the goals of achieving the economic security of the banking sector. Based on the results obtained, it can be concluded that in 13 years there has been an increase in the monopolization of the banking sector, due to a decrease in the number of banks and a significant enlargement of the leaders of the sector, mainly represented by state-owned banks. Digitalization and innovation significantly expand the capabilities and potential of the banking system, making it more flexible, efficient and customer-oriented, which provides new opportunities for the development of competition and removes opportunities to attract new customers. The scope of the results. The results of the study can be used by the authorities of Russia and other CIS countries (EAEU) to eliminate existing problems in the banking sector.*

Keywords: *changes in the structure and competition in the banking sector, monetary policy, evolutionary and institutional theory, econometric modeling, analytical assessment, economic stimulation, economic efficiency index, government spending, real interest rate.*

Введение

Банковская система является неотъемлемой частью экономического развития каждой страны, обеспечивая потоки финансовых ресурсов и содействуя эффективному функционированию экономики в целом. В России, как и во многих других странах, банковский сектор играет ключевую роль в обеспечении стабильности финансовой системы и поддержании устойчивости национальной валюты. Целями Центрального Банка согласно Федеральному закону от 10.07.2002 года № 86 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» являются развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации, развитие финансового рынка Российской Федерации; обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации. Не маловажными факторами развития финансового рынка, согласно сайту Центрального Банка Российской Федерации, являются конкуренция, доступность услуг и капитала, а также финансовая стабильность (Банк России Развитие финансового рынка). Таким образом, поддержание конкуренции является неотъемлемой частью развития всей финансовой и банковской системы.

1. Деятельность и структура действующих банков в Российской Федерации

Деятельность банков в Российской Федерации описывается в Федеральном законе от 02.12.1990 N 395-1 «О банках и банковской деятельности» [14]. Список банковских операций ограничен и четко регламентирован, благодаря чему услуги разных банков являются взаимозаменяемыми. Конкуренция в банковском секторе является необходимым условием для эффективного развития национальной экономики, так как позволяет снизить стоимость заимствования средств, увеличить доходы от накоплений и снизить операционные расходы [4-8].

В России на данный момент 327 действующих банков (226 банков с универсальной лицензией, 101 — с базовой) [1-2]. По данному показателю российский банковский сектор является одним из лидеров во всем мире и входит в пятерку лидеров [19], даже при условии значительного снижения числа коммерческих банков за последние годы (рис. 1). Основными причинами снижения числа банков были отзыв лицензии со стороны Центрального Банка Российской Федерации, недостаточность уровня капитала и несоблюдение требований Банка России. Основное снижение за рассмотренный период происходило в 2015 и 2016 годах, когда Центральный Банк активно боролся с «плохими» банками.



Рис. 1. Структура действующих банков с 01.01.2010 г. до 01.01.2023 г.

Источник: Составлено авторами на основе данных Центрального банка Российской Федерации [16].

Стоит отметить, что ежегодное снижение числа банковских кредитных организаций и действия Центрального Банка по санации банковской системы обусловлены целями по повышению безопасности банковской системы [4-8]. Крупнейшие банки Российской Федерации выполняли все требования Банка России и имели хорошие финансовые результаты, благодаря чему основное снижение числа происходило среди некрупных банков.

Тенденции по снижению числа банковских кредитных организаций, укрупнению кредитных организаций и улучшению финансовых показателей оставшихся банков скорее отражают политику Банка России по обеспечению стабильности финансового сектора, которая нацелена на снижение уязвимости финансовой системы и накопление банкам дополнительных резервов на случай шоков. Наличие резервов напрямую зависит от капитала и прибыли банков, которая в свою очередь формируется в основном за счет процентного дохода и комиссионного дохода. Исходя из этого, можно сделать выводы, что наиболее важными показателями для анализа деятельности и конкурентоспособности банков являются активы, капитал, вклады и кредиты.

Небольшие банки являются наиболее уязвимыми к внешним и внутренним шокам, что может приводить к их ликвидации в случае изменений конъюнктуры рынка. С точки зрения стабильности банковского сектора, эти банки могут нести потенциальную угрозу стабильности, особенно, если таких банков много, однако с точки зрения поддержания конкуренции существование региональных и небольших банков необходимо.

Существуют различные мнения касательно влияния конкуренции в банковском секторе на экономику страны и стабильность банковского сектора. В некоторых исследованиях указывается, что конкуренция в банковском секторе является важным аспектом функционирования финансовой системы и более высокий уровень конкуренции приводит к более высоким темпам роста отраслей экономики [19]. Другие авторы выделяют, что высокий уровень конкуренции среди банков приводит к росту рисков финансовой стабильности, а риски высокой рыночной власти могут быть снижены [18]. Кроме того, противоположные взгляды относительно влияния конкуренции и рыночного влияния на стабильность могут иметь схожие результаты.

2. Эконометрическая оценка изменений структуры и конкуренции в банковском секторе Российской Федерации

Исследования конкуренции банковского сектора России указывают на то, что число больших банков не приводит к высокой конкуренции, а доминирование государственных банков приводит к монополизации рынка [3]. Существует также мнение, что экономика России получит большую пользу из повышения уровня конкуренции и более широкого доступа иностранных банков [21].

Чтобы рассмотреть, как изменилась конкуренция в банковском секторе, будут рассмотрены основные показатели рыночной концентрации и однородности на 01.01.2022 и проведено сравнение со значениями этих показателей на 01.05.2011 из статьи М.Ю. Малкиной [11] 2011 г. по

следующим показателям: активы, собственный капитал, вклады физических лиц, кредиты нефинансовым организациям и потребительские кредиты.

Оценка рыночной концентрации будет осуществляться через сравнение 3 индексов, отражающих степень монополизации рынка:

1) Индекс Герфиндаля-Хиршмана определяется как сумма квадратов долей всех банков, действующих на рынке: $HNI = \sum_{i=1}^n y^2$,

где y - рыночная доля фирмы, n - число банков, $0 < HNI \leq 1$.

Индекс Герфиндаля-Хиршмана отражает степень концентрации рынка, чем выше значение индекса, тем выше монополизация отрасли. Рынок считается высококонцентрированным при $0,18 < HNI < 1$, умеренноконцентрированным при $0,1 < HNI < 0,18$ и низкоконцентрированным при $HNI < 0,1$.

2) Индекс Ханна и Кея аналогичен индексу Герфиндаля-Хиршмана, но позволяет возводить суммируемые доли в любую удобную степень: $HK = \sum_{i=1}^n y^\alpha$ где, y - рыночная доля фирмы,

α – положительная константа, $0 < HK \leq 1$.

Индекс Ханна и Кея отражает степень концентрации рынка, чем выше значение индекса, тем выше монополизация отрасли.

3) Индекс Холла и Тайдмана рассчитывается с учетом рангов фирм по показателям: $HT = \frac{1}{2 \times \sum_{i=1}^n r \times y^{r-1}}$,

где y - рыночная доля фирмы, r – ранг банка на рынке,

n - число банков, $0 < HT \leq 1$.

Индекс Холла и Тайдмана отражает степень концентрации рынка, чем выше значение индекса, тем выше монополизация отрасли.

Оценка рыночной однородности будет осуществляться через сравнение 2 коэффициентов и индекса, отражающих степень рассеивания:

1) Коэффициент вариации представляет отношение среднеквадратичного отклонения к среднему значению показателю: $V = \frac{\sigma}{\bar{y}}$

где \bar{y} – средняя доля фирмы, σ – среднеквадратичное отклонение.

Коэффициент вариации отражает степень неравномерности рынка, чем выше значение коэффициента, тем ниже однородность отрасли.

2) Индекс относительной энтропии отражает неоднородность рынка с использованием логарифма обратной величины доли компаний в отрасли: $E = \sum_{i=1}^n (y \times \ln \frac{1}{y})$, где y - рыночная доля фирмы,

n - число банков, $0 < E \leq 1$.

Чем выше значение индекс относительной энтропии, тем ниже однородность отрасли.

3) Коэффициент Джинни показывает расслоение компаний по рассматриваемым показателям: $G = 1 - \frac{\sum_{i=1}^n (y(2n-2i+1))}{n}$,

где y - рыночная доля фирмы, n - число банков, $0 < G \leq 1$,

Коэффициент Джинни отражает степень дифференциации рынка, чем выше значение коэффициента, тем ниже однородность отрасли.

Сравнивая индекс Герфиндаля-Хиршмана, можно отметить рост индекса по всем показателям. Если на 01.05.2011 концентрация активов и капитала была низкой, то на 01.01.2022 ни по одному показателю рынок нельзя отнести к низкоконцентрированному. Схожая тенденция к росту наблюдается и при сравнении индекса Ханна и Кея, однако концентрация по вкладам снизилась, хоть и является наибольшей из рассмотренных показателей. Индекс Холла и Тайдмана полностью повторяет тенденцию индекса Ханна и Кея, так концентрация банковского сектора снизилась только по вкладам, но можно заметить, что она значительно возросла по кредитам (табл. 1). В целом можно сделать вывод, что за 11 лет произошло увеличение монополизации банковского сектора, что также подтверждается ростом доли 5 крупнейших банков в совокупных активах банковского сектора (рис. 2), если на 01.01.2011 это доля составляла 47,74%, то на 01.01.2022 она выросла до 62,48%.

Показатели рыночной концентрации и однородности банковского сектора Российской Федерации

Показатель	Показатель рыночной концентрации			Показатель однородности(рассеивания)		
	Индекс Херфиндала-Хиршмана	Индекс Ханна и Кея	Индекс Холла и Тайдмана	Коэффициент вариации	Индекс относительной энтропии	Коэффициент Джинни
	<i>Активы</i>					
01.05.2011	0,0933	0,1476	0,0115	9,5952	0,4339	0,9129
01.01.2022	0,1459	0,2134	0,0476	6,9099	0,5086	0,9605
	<i>Капитал</i>					
01.05.2011	0,0992	0,1506	0,0096	9,8979	0,4293	0,8951
01.01.2022	0,2214	0,2817	0,0344	7,2752	0,4543	0,9501
	<i>Вклады физических лиц</i>					
01.05.2011	0,2296	0,3242	0,0144	15,1033	0,5302	0,9304
01.01.2022	0,2323	0,3029	0,0643	8,7523	0,5787	0,9616
	<i>Кредиты нефинансовым организациям</i>					
01.05.2011	0,1207	0,1817	0,0152	10,9312	0,4858	0,9342
01.01.2022	0,1592	0,2317	0,0714	7,2238	0,5554	0,9689
	<i>Потребительские кредиты</i>					
01.05.2011	0,1248	0,1918	0,0166	11,1166	0,4825	0,9398
01.01.2022	0,2274	0,2989	0,0751	8,6582	0,5849	0,9641

Источник: Составлено авторами по методике М.Ю. Малкиной [11] и на основе данных [1-2, 12-13, 16].



Рис. 2. Доля 5 крупнейших банков в совокупных активах банковского сектора России с 01.01.2010 г. до 01.01.2023 г.

Источник: Составлено авторами на основе данных Центрального банка Российской Федерации [13].

С точки зрения однородности результаты оказались неоднозначными. Коэффициент вариации показал снижение по всем показателям, что должно говорить о росте однородности, однако и индекс относительной энтропии, и коэффициент Джинни показали рост, что сигнализирует о росте неоднородности. Однозначные выводы в данном случае сделать нельзя.

Особенность банковского сектора России является высокая доля участия государства. Из 13 системно значимых кредитных организаций, на долю которых приходится около 77% совокупных активов российского банковского сектора (Банк России, перечень системно значимых кредитных организаций на 03.10.2022 г.), 6 являются государственными, а 3 из них являются крупнейшими банками в России. Доля Сбербанка, ВТБ и Газпромбанка в совокупных активах на 01.01.2022 составляла 51,7%. Государственные банки являются лидерами по основным банковским услугам (табл. 2), а с учетом их размеров, финансовых результатов и высокого доверия со стороны населения, могут положительно влиять на экономическую стабильность банковского сектора в целом.

Таблица 2

Доля услуг банковского сектора Российской Федерации по видам собственности банков на 01.2022 г.

	государственный	с госучастием	частный
Кредиты нефинансовым организациям	71%	4%	25%
Потребительские кредиты	74%	0%	26%
Вклады физических лиц	73%	0%	27%

Источник: Составлено авторами на основе данных с сайта Banki.ru [12]

Государственные банки играют ключевую роль в банковской системе страны, обладая значительным влиянием на финансовую индустрию. Они имеют более крупные активы и более широкий географический охват, чем частные банки. Это позволяет государству активно вмешиваться в банковскую сферу и использует банки в качестве инструмента для реализации своей экономической и финансовой политики.

Высокая доля государственных банков негативно влияет на конкуренцию на рынке и ограничивает доступность и разнообразие банковских услуг, что приводит к снижению эффективности банковского сектора и смещенной конкуренции. В то же время, наличие государственных банков может обеспечивать стабильность и надежность банковской системы, так как они часто нацелены на обеспечение социальных и экономических интересов государства и населения.

Государственные банки, обладая определенной поддержкой и гарантией со стороны государства, могут иметь более высокую стабильность и низкий уровень риска. Однако они также могут сталкиваться с проблемами, связанными с бюрократией и недостаточной эффективностью управления.

Частные банки, стремясь получить прибыль и обеспечить конкурентоспособность на рынке, часто ориентированы на предоставление более широкого спектра финансовых услуг, улучшение технологий и качества обслуживания клиентов, тем самым используя клиентоориентированную модель ведения бизнеса. Государственные банки могут иметь приоритетные задачи, определенные правительством, такие как поддержка социальных программ, развитие регионов или инфраструктурных проектов.

Частные банки обычно находятся в более жесткой конкуренции на рынке, поскольку их успех зависит от привлечения клиентов и обеспечения качественных услуг. Необходимо проявлять большую гибкость и адаптироваться к изменениям рыночных условий, что позволяет им быстрее принимать решения и внедрять инновации.

3. Совокупные активы и вклады физических лиц банковского сектора Российской Федерации

Активы банковского сектора за период с 01.01.2010 до 01.01.2023 показали значительный рост в 4,91 раза с 29430 млрд руб. до 144606 млрд руб. (рисунок 3). Снижение чистой прибыли в 2022 году составило 2,183 трл руб. или 94,22% по сравнению с 2021 годом, но, в 2022 году наблюдалось наименьшее снижение числа кредитных организаций за более чем 10 лет, что говорит о стабильности современных банков и успешной реализации мер по увеличению стабильности

банковского сектора. Отсутствие значительных потрясений в 2022 году из-за санкционного давления также подтверждает рост стабильности банковского сектора.



Рис. 3. Совокупные активы банковского сектора Российской Федерации без вычета сформированных резервов и налога на прибыль, млрд руб с 01.01.2010 г. до 01.01.2023 г.
Источник: Составлено авторами на основе данных Центрального банка Российской Федерации [16].

Политика Центрального Банка Российской Федерации, устойчивость банков и их хорошие финансовые показатели привели к тому, что уровень доверия к банкам со стороны населения в значительной степени вырос, что отражается в росте вкладов населения (рис. 4), которые выросли с 2010 года в 4,89 раз. Рост доверия со стороны населения дает дополнительные возможности банкам по кредитованию экономики и делает денежные потоки более предсказуемыми, что снижает риски для самих банков.

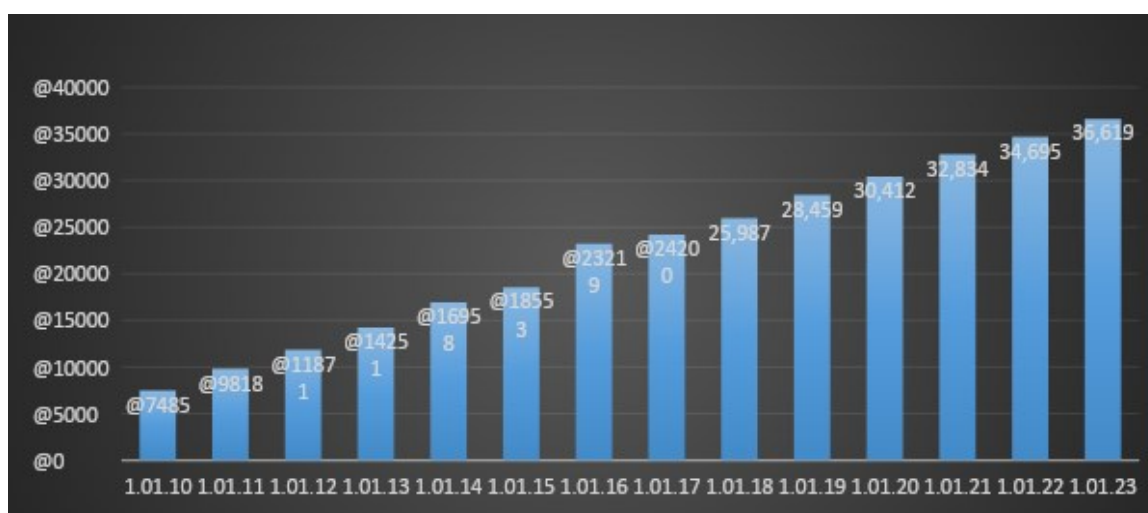


Рис. 4. Вклады физических лиц в 2010-2022 гг.
Источник: Составлено авторами на основе данных [16].

Ключевая роль в процессе повышения доверия отведена Банку России, который осуществляет регулирование и надзор за всей банковской системой. Контроль исполнения требований Центрального банка Российской Федерации позволяет отслеживать состояние банков и защищать клиентов от финансовых потерь, благодаря чему и формируется стабильная финансовая система.

Заключение

Таким образом, банковский сектор Российской Федерации претерпел значительные изменения с 2010 года «4-8». Конкуренция в отрасли снизилась в связи со снижением числа банков и значительным укрупнением лидеров сектора. С точки зрения развития, это может негативно сказаться на перспективах развития в будущем и снизить эффективность экономики в целом. С другой стороны, отрицательное влияние на основные показатели банковской системы сейчас не наблюдаются, что говорит о возросшей стабильности банковской системы, а рост депозитов со стороны населения - о возросшем доверии к действующим банкам. Политика Центрального Банка Российской Федерации в данной ситуации показала некоторую разнонаправленность с перекосом в задачи по укреплению рынка и достижению целей по достижению экономической безопасности банковского сектора.

Значительный разрыв в уровне капитализации, объемах вкладов и активов делает российский банковский сектор более сегментированным. Банкам приходится занимать локальные ниши и для поддержания конкурентоспособности предоставлять более широкий набор услуг». «Банковская система стала сложнее, из-за чего появляются все более сложные продукты и усиливается взаимодействие между банками». «Цифровизация и инновации значительно расширяют возможности и потенциал банковской системы, делая её более гибкой, эффективной и клиентоориентированной, что дает новые возможности для развития конкуренции и открывает перспективы по привлечению новых клиентов.

Литература

1. Банк России Развитие финансового рынка. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru/develop/> (дата обращения 15.12. 2023).
2. Банка России: Отдельные показатели деятельности кредитных организаций (по группам кредитных организаций, ранжированных по величине активов) [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/banking_sector/statistics/ (дата обращения 10.11. 2023).
3. Дробышевский, С. Анализ конкуренции в российском банковском секторе / С. Дробышевский, С. Пациенко. – Москва, 2006. – 130 с.
4. Зиядуллаев Н.С., Зоидов К.Х., Зиядуллаев У.С., Рахматова З.И., Симонова Ю.С., Зоидов З.К. Экономическая безопасность национальной банковской системы в условиях глобализации: Монография / Под ред. чл.-корр. РАН В.А. Цветкова – М.: ИПР РАН, 2017. – 528 с.
5. Зоидов К.Х. Эволюционно-институциональный подход при исследовании и измерениях неравновесных процессов эволюции социально-экономических систем / К.Х. Зоидов. – 3-е изд., исп. и доп. / Под ред. чл.-корр. РАН В.А. Цветкова. М.: ИПР РАН, 2023. 517 с.
6. Зоидов К.Х., Рахматова З.Р., Зоидов З.К. Причины и пути преодоления кризисных циклических ситуаций в банковском секторе национальной экономики // Региональные проблемы преобразования экономики, 2017. – № 11(85) - С. 117-134.
7. Зоидов К.Х., Рахматова З.Р., Зоидов З.К. Совершенствование механизма государственного регулирования банковской системы для обеспечения экономической безопасности национальной экономики // Региональные проблемы преобразования экономики, № 12(86), 2017. С. 140-151.
8. Зоидов Х.К., Миронов В.Р. Моделирование влияния инструментария бюджетной и денежно-кредитной политики на повышение эффективности методов стимулирования экономики // Региональные проблемы преобразования экономики. 2023. № 8 (154). С. 82-94.
9. Ковалева Н.А., Конкина У.А., Кудряшев С.С. Анализ концентрации банковской системы: зарубежный опыт, российская практика, Финансовые рынки и банки, 2021. С. 51-55.
10. Коцофана Т.В., Стажкова, П.С. Сравнительный анализ применения показателей концентрации на примере банковского сектора РФ // Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика, 2011, (4), С. 30 - 40. [Электронный ресурс]. URL: <https://economicsjournal.spbu.ru/article/view/2922> (дата обращения 20.12. 2023).
11. Малкина М.Ю. Капитализация и монополизация банковского сектора в свете новых требований Банка России, 2011 г, Банковское дело, т. 16, вып. 12, [Электронный ресурс]. URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/digest/detail.php?ID=46578>. (дата обращения 20.12. 2023).
12. Рейтинги банков banki.ru. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.banki.ru/banks/ratings/> (дата обращения 15.12. 2023).
13. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения 15.12. 2023).

14. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1 (последняя редакция) [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (дата обращения 11.11. 2023).
15. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 24.07.2023) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с изм. и доп., вступ. в силу с 12.09.2023) [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/0e58cddf536be1047c28b188ee5e495817a6ab71/ (дата обращения 11.11. 2023).
16. Центральный банк Российской Федерации, [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения 15.11. 2023).
17. Alchian A.A. Uncertainty, evolution and economic theory. *Journal of Political Economy*, 1950, 58, 211–221.
18. Allen Berger & Leora Klapper & Rima Turk-Ariss, 2009. "Bank Competition and Financial Stability," *Journal of Financial Services Research*, Springer; Western Finance Association, vol. 35(2), pages 99–118, April.
19. Claessens, Stijn, and Luc Laeven. "Financial Dependence, Banking Sector Competition, and Economic Growth." *Journal of the European Economic Association*, vol. 3, no. 1, 2005, pp. 179–207. JSTOR, <http://www.jstor.org/stable/40004947>.
20. Helgi Library, «Number of Banks», 2022. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.helgilibrary.com/charts/what-country-has-the-most-banks/#:~:text=Based%20on%20a%20comparison%20of,and%20omros%20with%204.00%20banks> (дата обращения 15.12. 2023).
21. Karas & K. Schoors & L. Weill, 2008. "Are private banks more efficient than public banks? Evidence from Russia," *Working Papers of Faculty of Economics and Business Administration, Ghent University, Belgium 08/519, Ghent University, Faculty of Economics and Business Administration*.
22. Nelson R.R., Winter S.J. *An evolutionary theory of economic change*. Moscow: Finstatinform. 2000. 452 p.

References

1. Bank Rossii Razvitie finansovogo rynka. [Elektronnyj resurs]. URL: <https://www.cbr.ru/develop/> (data obrashcheniya 15.12. 2023).
2. Banka Rossii: Otdel'nye pokazateli deyatel'nosti kreditnyh organizacij (po gruppam kreditnyh organizacij, ranzhированных по величине активов) [Elektronnyj resurs]. URL: https://www.cbr.ru/banking_sector/statistics/ (data obrashcheniya 10.11. 2023).
3. Drobyshevskij, S. Analiz konkurencii v rossijskom bankovskom sektore / S. Drobyshevskij, S. Pa-shchenko. – Moskva, 2006. – 130 s.
4. Ziyadullaev N.S., Zoidov K.H., Ziyadullaev U.S., Rahmatova Z.I., Simonova YU.S., Zoidov Z.K. *Ekonomicheskaya bezopasnost' nacional'noj bankovskoj sistemy v usloviyah globalizacii: Monografiya / Pod red. chl.-korr. RAN V.A. Cvetkova – M.: IPR RAN, 2017. – 528 s.*
5. Zoidov K.H. *Evolucionno-institucional'nyj podhod pri issledovanii i izmereniyah neravnovesnyh processov evolyucii social'no-ekonomicheskikh sistem / K.H. Zoidov. – 3-e izd., isp. i dop. / Pod red. chl.-korr. RAN V.A. Cvetkova. M.: IPR RAN, 2023. 517 s.*
6. Zoidov K.H., Rahmatova Z.R., Zoidov Z.K. Prichiny i puti preodoleniya krizisnyh ciklicheskih situacij v bankovskom sektore nacional'noj ekonomiki // *Regional'nye problemy preobrazovaniya ekonomiki*, 2017. – № 11(85) - S. 117-134.
7. Zoidov K.H., Rahmatova Z.R., Zoidov Z.K. Sovershenstvovanie mekhanizma gosudarstvennogo regulirovaniya bankovskoj sistemy dlya obespecheniya ekonomicheskoy bezopasnosti nacional'noj ekonomiki // *Regional'nye problemy preobrazovaniya ekonomiki*, № 12(86), 2017. S. 140-151.
8. Zoidov H.K., Mironov V.R. Modelirovanie vliyaniya instrumentariya byudzhetoj i denezhno-kreditnoj politiki na povyshenie effektivnosti metodov stimulirovaniya ekonomiki // *Regional'nye problemy preobrazovaniya ekonomiki*. 2023. № 8 (154). S. 82-94.
9. Kovaleva N.A., Konkina U.A., Kudryashev S.S. Analiz koncentracii bankovskoj sistemy: zarubezhnyj opyt, rossijskaya praktika, *Finansovye rynki i banki*, 2021. S. 51-55.
10. Kocofana T.V., Stazhkova, P.S. Sravnitel'nyj analiz primeneniya pokazatelej koncentracii na primere bankovskogo sektora RF // *Vestnik Sankt-Peterburgskogo universiteta. Ekonomika*, 2011, (4), S. 30 - 40. [Elektronnyj resurs]. URL: <https://economicsjournal.spbu.ru/article/view/2922> (data obrashcheniya 20.12. 2023).
11. Malkina M.YU. Kapitalizaciya i monopolizaciya bankovskogo sektora v svete novyh trebovanij Banka Rossii, 2011 g. *Bankovskoe delo*, t. 16, vyp. 12, [Elektronnyj resurs]. URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/digest/detail.php?ID=46578>. (data obrashcheniya 20.12. 2023).
12. Rejtingi bankov banki.ru. [Elektronnyj resurs]. URL: <https://www.banki.ru/banks/ratings/> (data obrashcheniya 15.12. 2023).
13. Statisticheskie pokazateli bankovskogo sektora Rossijskoj Federacii. [Elektronnyj resurs]. URL:

:https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (data obrashcheniya 15.12. 2023).

14. Federal'nyj zakon «O bankah i bankovskoj deyatel'nosti» ot 02.12.1990 N 395-1 (poslednyaya redak-ciya) [Elektronnyj resurs]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/(data obra-shcheniya 11.11. 2023).

15. Federal'nyj zakon ot 10.07.2002 N 86-FZ (red. ot 24.07.2023) "O Central'nom banke Rossijskoj Federacii (Banke Rossii)" (s izm. i dop., vstup. v silu s 12.09.2023) [Elektronnyj resurs]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/0e58cddf5336be1047c28b188ee5e495817a6ab71/ (data obrashcheniya 11.11. 2023).

16. Central'nyj bank Rossijskoj Federacii, [Elektronnyj resurs]. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (data obrashcheniya 15.11. 2023).

17. Alchian A.A. Uncertainty, evolution and economic theory. *Journal of Political Economy*, 1950, 58, 211–221.

18. Allen Berger & Leora Klapper & Rima Turk-Ariss, 2009. "Bank Competition and Financial Stability," *Journal of Financial Services Research*, Springer; *Western Finance Association*, vol. 35(2), pages 99-118, April.

19. Claessens, Stijn, and Luc Laeven. "Financial Dependence, Banking Sector Competition, and Economic Growth." *Journal of the European Economic Association*, vol. 3, no. 1, 2005, pp. 179–207. JSTOR, <http://www.jstor.org/stable/40004947>.

20. Helgi Library, «Number of Banks», 2022. [Elektronnyj resurs]. URL: <https://www.helgilibrary.com/charts/what-country-has-the-most-banks/#:~:text=Based%20on%20a%20compari-son%20of,and%20omoros%20with%204.00%20banks> (data obrashcheniya 15.12. 2023).

21. Karas & K. Schoors & L. Weill, 2008. "Are private banks more efficient than public banks? Evidence from Russia," *Working Papers of Faculty of Economics and Business Administration, Ghent University, Belgium* 08/519, Ghent University, Faculty of Economics and Business Administration.

22. Nelson R.R., Winter S.J. *An evolutionary theory of economic change*. Moscow: Finstatinform. 2000. 452 p.