Оценка конкурентных позиций коммерческого банка

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, кандидат экономических наук Мотохин, Антон Михайлович  
  
**Год:**

2013

**Автор научной работы:**

Мотохин, Антон Михайлович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Тула

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

157

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Мотохин, Антон Михайлович

Введение.

ГЛАВА I. Состояние и особенности развития коммерческого банка в банковском секторе РФ.

1.1 Анализ существующих научно-методических подходов к оценке рыночной конкуренции.

1.2 Сравнительный анализ динамики развития коммерческого банка и всей банковской системы Российской Федерации по основным показателям.

1.3 Влияние мирового финансового кризиса на банковский сектор

Российской Федерации.

Выводы по первой главе.

И. Научно-методический подход оценки конкурентных позиций коммерческого банка.

2.1 Особенности конкурентной борьбы на российском банковском рынке и факторы, влияющие на конкуренцию в банковском секторе Российской Федерации.

2.2 Разработка системы критериев сепарации участников банковского рынка.

2.3 Разработка методики по оценке конкурентных позиций коммерческого банка.

Выводы по второй главе.

Глава III. Структурирование банковского рынка Российской Федерации и оценка конкурентных позиций коммерческого банка.

3.1 Апробация результатов исследования на банковском рынке Российской Федерации.

3.2 Формирование управленческих решений по повышению конкурентных позиций коммерческого банка.

Выводы по третьей главе.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Оценка конкурентных позиций коммерческого банка"

Кредитная организация - юридическое лицо, которое создано для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации (Банка России), и имеет право осуществлять банковские операции.1

Кредитная система - совокупность кредитных отношений, существующих в стране, форм и методов кредитования, банков или других кредитных учреждений, организующих и осуществляющих такого рода отношения.2

Формированию современной кредитной системы Российской Федерации предшествовал сложный период, который определялся экономическими и политическими условиями развития нашей страны.

Созданию банковского сектора Российской Федерации предшествовал произошедший в очень короткий срок распад Союза Советских Социалистических Республик. Данный фактор предопределил начальный этап развития банковского сектора в Российской Федерации.

На момент образования Российской Федерации действовало 1414 коммерческих банков. Последующие года (1993-1994 гг.) характеризовались как период интенсивного роста числа коммерческих банков в нашей стране. К концу 1994 г. в Российской Федерации было зарегистрировано около 2400 коммерческих банков. Но, несмотря на такое значительное количество банков, структура российского банковского сектора в данном периоде характеризуется как монопольная.

1 О банках и Банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990г. № 395-1 // Справочно-правовая система «Гарант»: [Электронный ресурс] / НПП «Гарант Сервис» -Послед. Обновление 01.02.2012.

Перекрестова Л.В. Финансы и кредит: Учебное пособие для студентов - М.:Издательский центр "Академия", 2003. - 138 с.

В 1994 г. публикуются первые фундаментальные научные работы, посвященные развитию банковского сектора Российской Федерации, проведенные Центром экономических исследований финансово-промышленной академии (ЦЭИФПА) и Национальным исследовательским университетом «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ).

Основные выводы, сделанные в опубликованных работах:

1) необходимо ужесточить политику Центрального банка по отношению к коммерческим банкам;

2) создать новые и усилить старые барьеры входа/выхода в банковский сектор Российской Федерации;

3) в работе антимонопольной службы Российской Федерации использовать индексы концентрации, которые успешно применяются в США и европейских странах для оценки допустимости процессов слияния и поглощения, происходящих на рынках.

В конце 1995 г. банковский сектор Российской Федерации насчитывал уже 2700 банков, но позиции банка-монополиста (ОАО «Сбербанк России») оставались без изменений.

Кризис 1998 г. нанес существенный удар по банковскому сектору Российской Федерации, после чего количество банков в нашей стране сократилось до 1700 единиц.

Ухудшение экономической конъюнктуры привело к тому, что в 1999 году с выходом федерального закона № 117-ФЗ «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг» от 23 июня 1999 г. ужесточилась политика по отношению к коммерческим банкам. Выход данного федерального закона многие российские специалисты считают конечной точкой первого этапа и началом второго этапа становления и развития банковского сектора Российской Федерации.1

Дальнейший период развития банковского рынка Российской Федерации (с 2000 г. по 2011 г.), в диссертационной работе будет рассмотрен более подробно. Однако следует отметить, что за данный промежуток времени роль банковского сектора Российской Федерации в обеспечении экономического роста сильно возросла. Так, активы банковской системы увеличились с 37% ВВП в 2000 году до 72,4% к 2012 году1, но, несмотря на положительную тенденцию, количество коммерческих банков в этот период времени постоянно сокращалось.

Сегодня российский банковский сектор насчитывает около 920 коммерческих банков2. Данное обстоятельство вызвано тем, что действующее законодательство Российской Федерации в банковской сфере постепенно ужесточается, что приводит к тому, что многие коммерческие банки в Российской Федерации не могут выполнить установленные перед ними требования, что, соответственно, заставляет их покинуть банковский рынок.

Уход многих коммерческих банков связан с выбором неверной стратегии развития и неэффективным позиционированием на российском рынке банковских услуг.

Одной из причин, по которой коммерческие банки неверно позиционирует себя в определенных сегментах банковского рынка Российской Федерации, является отсутствие четких методов оценки рыночной конкуренции и определения ближайших конкурентов. Данное обстоятельство приводит к неадекватной оценки коммерческим банком своих конкурентных позиции, что ведет к тому, что банк неэффективно позиционирует себя в банковском секторе Российской Федерации. О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года: Заявление правительства Российской Федерации от 5 апреля 2011 г. №1472п-П13 // Справочно-правовая система «Гарант»: [Электронный ресурс] / НПП «Гарант Сервис» -Послед. Обновление 01.02.2012

2 Центральный банк Российской Федерации. Информационно-аналитические материалы. Банковская система. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics. 5

Вопрос оценки конкурентных позиций коммерческого банка и рыночной конкуренции на реальном банковском рынке Российской Федерации имеет не абстрактный, а сугубо прагматический интерес, поскольку корректный и обоснованный анализ позволяет правильно:

1) позиционировать банк на российском рынке банковских услуг;

2) отслеживать позиции банка, занимаемые им на рынке;

3) определять ближайших конкурентов;

4) прогнозировать перспективы развития региональной сети;

5) оценивать рыночные позиции клиентов;

6) принимать управленческие решения с учетом долгосрочного развития банка.

Таким образом, для банковских аналитиков и управляющих банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, вопросы, связанные с анализом рыночной конкуренции и оценкой конкурентных позиций коммерческого банка, являются важнейшим направлением в оценке развития как всей банковской системы Российской Федерации, так и отдельного взятого коммерческого банка.

Естественно, что в этом направлении достигнуты значительные результаты, в частности, позволяющие лучше понимать структуру банковского рынка, характеры распределения и концентрации рыночных долей коммерческих банков, степени влияния таких распределений на возможное доминирование определенного количества коммерческих банков и, следовательно, на уровень рыночной конкуренции. Однако проведенный анализ показал, что данные методы неэффективны и зачастую приводят к ошибочным выводам.

Данный факт обуславливает необходимость теоретического исследования банковского рынка Российской Федерации и разработки принципиально новых методов структурирования рынка и оценки конкурентных позиций коммерческого банка.

Степень разработанности проблемы. В научно-публицистической литературе встречается большое количество публикаций, а так же фундаментальных работ по исследуемой проблеме. Данные научные труды представлены ведущими отечественными и зарубежными специалистами и учеными в области кредитно-денежной политики, банковского дела и микроэкономики.

Опубликованные работы по теме исследования условно можно разделить на три направления:

1. Научные труды по изучению структуры рынка. К отечественным ученым, которые в своих научных трудах рассматривали данный аспект, относятся: Авдашева С.Б., Розанова Н.М., Фролова Н.Л., Чеканский А.Н. и др. К зарубежным ученым, которые так же в своих научных трудах рассматривали данный аспект, относятся: Макконнел K.P., Мэнкью Н.Г., Рой J1.B., Самуэльсон П.А., Фишер С., Хейне П., Шерер Ф., и др.

2. Научные труды, связанные с анализом рыночной концентрации и конкуренции, существующей на рынке. Развитие данного вопроса прослеживается в работах таких отечественных ученых, как: Гальперин В.М., Жигун J1. А., Смарагдов И.А., Тарасевич JI.C. Среди зарубежных ученых нужно выделить: Ватерсон М., Давид Д.Ж., Стиглер Ж.Л., Хайман Д.Н., и др.

3. Научные труды по методологии проведения анализа и оценке состояния конкурентной среды на банковском рынке услуг. Среди отечественных ученых, которые внесли значительный вклад в данное направление, можно выделить: Дробышевский С.Н., Енина Е.С., Игнатьев С.М., Федорова Е.А., Белоцерковский В.И., Пащенко С.Ю., Савицкая Е.В. Среди зарубежных ученых, которые внесли значительный вклад в данное направление, можно выделить: Клейн. М., Линда Р., Палда Ф.

Изучение научных трудов показало, что к настоящему времени известны различные подходы к оценке рыночной конкуренции и анализу структуры банковского рынка, а так же к оценке конкурентных позиций коммерческого банка, большая часть которых носит качественный (больше 7 меньше) характер и базируется на анализе неравномерности распределения или концентрации рыночных долей среди участников рынка. При этом совершенно логично предполагается, что концентрация и конкуренция -антиподы, то есть чем больше (меньше) неравномерность распределения или концентрация рыночных долей - тем ниже (выше) уровень конкуренции. Использование данной методики для оценки рыночной конкуренции, а так же для оценки конкурентной позиции коммерческого банка, без учета реальной структуры рынка, приводит к выводам, зависящим от выбора индекса концентрации, что в свою очередь является произволом или субъективизмом исследователя. В то время как, с усилением конкуренции на банковском рынке Российской Федерации, коммерческий банк обязан, для своей успешной финансовой деятельности, верно позиционировать себя как на отдельно взятом сегменте, так и в целом по рынку. Данный факт и определил актуальность темы исследования.

Цель диссертационного исследования - разработать научно-методический подход к оценке конкурентных позиций коммерческого банка на рынке банковском услуг.

Задачи исследования. Достижению поставленной цели предшествует решение целого ряда задач:

1) проанализировать существующие научно-методические подходы к оценке уровня рыночной конкуренции и структурирования рынка;

2) выявить и классифицировать факторы, влияющие на уровень конкуренции в банковском секторе Российской Федерации;

3) сформировать систему критериев для сепарации участников банковского рынка на «ядра»;

4) разработать индекс для оценки уровня рыночной конкуренции для банковского рынка Российской Федерации;

5) разработать методику оценки конкурентных позиций коммерческого банка на рынке банковских услуг.

Область исследования соответствует п. 10.6 «Межбанковская конкуренция» и п. 10.18 «Проблемы адекватности становления и развития банковской системы РФ» специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит паспорта специальностей ВАК РФ.

Объектом исследования является коммерческий банк.

Предметом исследования является процесс оценки конкурентных позиций коммерческого банка.

В настоящей диссертационной работе использовались методы и приемы, являющиеся основной частью любого экономического анализа. В частности, в диссертационной работе были задействованы следующие методы: диалектического познания, дедукции и индукции, статистического, математического анализа и логического моделирования.

Нормативно-правовую базу исследования составляют: международные акты, федеральные законы, приказы, постановления Российской Федерации, а так же нормативно-правовые документы Европейского Союза и Соединенных Штатов Америки. Диссертационное исследование базируется на официальных статистических данных, источниками которых являются и'еЬ-сайты Центрального Банка Российской Федерации, Федеральной антимонопольной службы Российской Федерации, Федеральной службы государственной статики Российской Федерации, Ассоциации российских банков, Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации, а так же отдельно взятых коммерческих банков.

Научная новизна результатов диссертационной работы заключается в разработке нового научно-методического подхода по оценке конкурентных позиций коммерческого банка на российском рынке банковских услуг, основанного на группировке коммерческих банков в соответствии с установленными критериями на неравные по численности «ядра» и определении ближайших конкурентов банка, что создает базу для принятия эффективных решений, связанных с повышением конкурентоспособности коммерческого банка.

Научной новизной обладают следующие элементы диссертационной работы:

1. На основании проведенного анализа существующих научно-методических подходов к оценке рыночной конкуренции и концентрации выявлено, что данные подходы не позволяют произвести комплексный анализ банковского рынка Российской Федерации. Данный факт обусловлен тем, что существующие методы не учитывают структуру банковского рынка Российской Федерации, что и обосновывает целесообразность разработки научно-методического подхода, решающего данную проблему.

2. В ходе исследования банковского рынка Российской Федерации выявлены и классифицированы по признаку управляемости факторы, оказывающие влияние на уровень рыночной конкуренции в банковском секторе Российской Федерации, что позволяет коммерческому банку адекватно учитывать их при принятии важных управленческих решений по своему дальнейшему развитию.

3. Разработана система критериев для осуществления группировки коммерческих банков на «ядра» с учетом имеющейся у них «рыночной власти», что позволяет позиционировать коммерческий банк относительно его ближайших конкурентов.

4. Разработан индекс совершенства рыночной конкуренции PMCIj (от Perfection of Market Competition Index), значение которого рассчитывается для банковского рынка Российской Федерации как отношение рыночной доли участника рынка совершенной конкуренции к средней рыночной доле участника j - «ядра» рынка, что позволяет объективно оценивать уровень рыночной конкуренции для разработки стратегии развития коммерческого банка.

5. Разработана методика оценки конкурентных позиций коммерческого банка, основанная на определении положения банка в конкретном «ядре» банковского рынка и определении уровня рыночной конкуренции на банковском рынке Российской Федерации, которая

10 позволяет руководству коммерческого банка адекватно оценивать свои конкурентные позиции и возможности развития в банковском секторе экономики Российской Федерации.

Теоретическая значимость диссертационной работы заключается в проведенном перспективном и ретроспективном анализе структуры банковского рынка Российской Федерации и уровня конкуренции на нем. А так же в разработке методики оценки конкурентных позиций коммерческого банка.

Практическая значимость диссертационной работы заключается в том, что теоретические и методологические выводы представлены в виде рекомендаций по научно обоснованному подходу к анализу структуры банковского рынка, а также оценки уровня рыночной конкуренции, которые могут быть использованы как в работе Федеральной антимонопольной службы и Центрального Банка, так и коммерческого банка.

Апробация результатов исследования. Результаты диссертационной работы были изложены в выступлениях диссертанта на XVIII Международной конференции студентов, аспирантов и молодых ученых «Ломоносов - 2011».

Разработанный научно-методический подход внедрен в работу планово-экономического отдела Среднерусского банка Сбербанка России. Автор диссертационный работы за достигнутые результаты в диссертационном исследовании награжден почетным знаком отличия ОАО «Сбербанк России» - «Хрустальная банкнота».

Публикации. По теме диссертационного исследования опубликовано 7 научных работ общим объемом 40 страниц, из них 5 статей в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования науки России.

Структура и объем работы. Диссертационная работа изложена на 150 страницах машинописным текстом и состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, состоящего из 139 наименований, и приложений. Для удобства сравнения различных числовых показателей в

11 диссертационной работе были использованы 42 таблицы, 2 графика; 2 рисунка и 1 схема.

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, происходит постановка цели и задач, выявляется объект и предмет исследования, обосновывается научная новизна и оценивается практическая и теоретическая значимость работы.

В первой главе «Состояние и особенности развития коммерческого банка в банковском секторе Российской Федерации» изучена динамика развития коммерческого банка и всей банковской системы за период с 20012012 гг., выявлено влияние мирового финансового кризиса на банковский сектор Российской Федерации, а также детально изучены научно-методические подходы по оценке рыночной концентрации и конкуренции, показаны существующие противоречия между изученными подходами на примере банковского рынка Российской Федерации, что доказывает необходимость разработки нового научно-методического подхода для оценки рыночной конкуренции.

Во второй главе «Научно-методический подход оценки конкурентных позиций коммерческого банка» выявлены особенности конкурентной борьбы на рынке банковских услуг и факторы, влияющие на уровень конкуренции на нем, разработаны критерии сепарации участников банковского рынка на «ядра», предложен научно обоснованный подход оценки конкурентных позиций коммерческого банка.

В третьей главе «Структурирование банковского рынка Российской Федерации и оценка конкурентных позиций коммерческого банка» осуществлена апробация результатов исследования на банковском рынке Российской Федерации.

В заключении сформулированы выводы и даны рекомендации по использованию результатов проведенного диссертационного исследования.

## Заключение диссертации по теме "Финансы, денежное обращение и кредит", Мотохин, Антон Михайлович

Выводы по третьей главе

Подводя итог третьей главе диссертационной работы, нам необходимо отметить следующее:

1. На 2012 год самая сильная конкуренция была зафиксирована на рынке депозитов юридических лиц (индекс РМС1 = 0,0060). Это практически в два раза сильнее, чем на таких сегментах банковского рынка, как кредитование юридических (индекс РМС1 = 0,0033) и физических (индекс РМС1 = 0,0034) лиц, где уровни рыночной конкуренции по индексу РМС1 практически равны друг другу. Самый низкий уровень рыночной конкуренции зафиксирован на рынке депозитов физических лиц, индекс РМС1 = 0,0023, свидетельствуя о том, что на данном сегменте банковского рынка уровень рыночной конкуренции практически в три раза слабее, чем на рынке депозитов юридических лиц. Индекс РМС1 в целом для банковского рынка Российской Федерации (по капиталу, активам) на 2012 год равен 0,0040, что, в принципе, свидетельствует о низком уровне рыночной конкуренции.

2. Характер конкуренции в целом по банковскому рынку Российской Федерации изменился за анализируемый период времени с привычного монополистического (ОАО «Сбербанк России») на дуополистический (ОАО «Сбербанк России» и ОАО «ВТБ»). На таких сегментах банковского рынка, как депозиты физических лиц, а так же кредитование физических и юридических лиц, характер конкуренции был монополистический (ОАО «Сбербанк России») и остался без изменений.

3. При рассмотрении в качестве единого субъекта рынка «группы ВТБ», характер конкуренции во всех секторах банковского рынка Российской Федерации к 2012 году изменяется с привычного монополистического (ОАО «Сбербанк России») на дуополистический (ОАО «Сбербанк России», группа ВТБ). На таком сегменте банковского рынка, как депозиты юридических лиц, группа «ВТБ» к 2012 году сумела не только потеснить позиции «ОАО Сбербанк России», но и переместить его на второе место.

4. Несмотря на тот факт, что уровень рыночной конкуренции практически во всех сегментах банковского рынка очень низок, стоит отметить ее усиление за последние 10 лет. Рост рыночной конкуренции (индекса РМС1) по анализируемым показателям представлен на графике 3.1

2.1 1.9 1.7 1.5 1.3 1.1 0.9 0.7

•Активы

•Капитал

Кредиты юридических яиц

-Кредиты физических лиц

-Депозиты юридических лиц

-Депозиты физических лиц

График 3.1 - Динамика роста рыночной конкуренции на банковском рынке Российской Федерации

5. Основные причины усиления конкуренции как в целом на российском банковском рынке, так и на отдельно взятых его сегментах, связаны с существенным сокращением общего числа действующих коммерческих банков и опережающими темпами развития банка ОАО «ВТБ».

6. Анализ изменения конкурентных позиций Профессионального инвестиционного банка за период с 2001 по 2012 гг. показал, что за последние 10 лет региональный коммерческий банк интенсивно развивался, благодаря чему как в целом по банковскому рынку Российской Федерации, так и на каждом его отдельном сегменте, сумел переместиться в вышестоящее ядро. Положение Профессионального инвестиционного банка,

128 согласно разработанной методике, - 5-6 ядро рынка.

7. Для дальнейшего успешного укрепления конкурентных позиций во всех секторах банковского рынка Российской Федерации Профессиональному инвестиционному банку необходимо наращивать свое присутствие на таких сегментах банковского рынка, как депозиты физических и юридических лиц, так как именно данные показатели являются главными элементами в ресурснойбазе любого коммерческого банка и именно они чаще всего определяют его возможности.

Заключение

За период 2001-2012 гг. в банковском секторе Российской Федерации наметились положительные тенденции, связанные с укреплением банковского сектора страны, с выходом крупнейших банков страны на международный рынок и расширением на нем своих позиций. Так, значительный прорыв на международной арене произвел в 2012 году ОАО «Сбербанк России», который в феврале закрыл сделку по приобретению Volksbank International, а в сентябре приобрел турецкий DenizBank1.

Но, не смотря на такие показатели роста, стоит отметить тот факт, что банковский рынок практически закрыт для иностранных банков, что позволяет российским крупнейшим коммерческим банкам, которые контролируются государством, свободно диктовать свои условия на рынке.

В период мирового финансового кризиса в банковском секторе страны наблюдалось не только тотальное замедление темпов прироста, но и в таких сегментах, как кредитование юридических и физических лиц - даже сокращение. И лишь благодаря своевременной помощи правительства, российский банковский сектор смог без катастрофических последствий преодолеть последствия мирового финансового кризиса.

Интенсивный рост банковского рынка страны за анализируемый промежуток времени позволил группе «ВТБ» и ОАО «Газпромбанк» потеснить позиции банка-монополиста (ОАО «Сбербанк России), что положительно сказалось на состоянии конкуренции в банковском секторе страны.

Однако уровень конкуренции на банковском рынке Российской Федерации остается низким. Данное суждение основывается на доминирующем положении ОАО «Сбербанк России» практически во всех секторах банковского рынка страны. Одной из причин, по которой ОАО Официальный сайт группы ВТБ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.vtb.ru.

Сбербанк России» сохраняет свое доминирующие положение, является то, что позиции данного коммерческого банка защищены непреодолимыми барьерами на законодательном уровне.

В ходе диссертационного исследования установлено, что любому коммерческому банку приходится учитывать огромное количество факторов, влияющих на уровень рыночной конкуренции. В целях эффективного планирования своей текущей деятельности, данные факторы необходимо учитывать как факторы подверженные и не подверженные влиянию со стороны коммерческого банка.

При детальном описании структуры банковского рынка Российской Федерации и оценке рыночной конкуренции на нем, у специалистов в банковской сфере возникают затруднения, вызванные неоднозначностью методов, применяемых для этих целей.

По этой же самой причине коммерческие банки не могут адекватно оценивать свои конкурентные позиции, что, соответственно, ведет к тому, что банк неэффективно позиционирует себя в банковском секторе Российской Федерации.

В работе выполнен системный анализ отечественных и зарубежных научно-методических подходов по оценке рыночной конкуренции, который показал, что данные подходы можно разделить на две группы.

Первая группа базируется на попытках с помощью индексов концентрации численно оценивать неравномерность реального распределения (Индексы Джини, Хиршмана-Херфиндаля, Холла-Тайдмана и коэффициент энтропии и др.). Главный недостаток этого подхода состоит в том, что совершенно разные по числу участников и характеру распределения рынки могут оцениваться одним и тем же значением индекса или коэффициента, что исключает возможность сравнения разных рынков, но позволяет достаточно эффективно вести мониторинг (отслеживать изменения) происходящего на конкретном контролируемом рынке.

Вторая группа базируется на определении числа ведущих участников рынка (ядра рынка) и определении их кумулятивной рыночной доли. Наибольшее распространение получил индекс концентрации CRn. Совершенно очевидно, что главный недостаток этого подхода -произвольный выбор числа участников ядра (чаще всего 3 или 4 рыночных субъектов), что, как и при использовании методов первой группы, исключает возможность объективного сравнения рынков с различным числом участников, но позволяет вести мониторинг контролируемого рынка. Кроме того, субъективизм исследователя при выборе числа участников ядра не отрицает возможность «незаслуженного» включения в состав ядра участников с мало сопоставимыми по сравнению с лидерами рыночными долями.

Интересная попытка упорядочить отбор участников рынка, т.е. выявить «достойных» для включения в состав ядра, предпринята Р.Линда, но из-за сохранения им произвола при выборе второго участника ядра, предпринятая попытка не нашла широкого применения.

Российское антимонопольное законодательство предусматривает симбиоз первой и второй группы, что, как было доказано в работе, порождает ещё большую путаницу, чем использование этих методов раздельно.

Для решения данной проблемы в ходе диссертационного исследования были разработаны непротиворечивые, имеющие ясный логический и «физический» смысл, критерии сепарации участников банковского рынка на монополистов, олигополистов, доминаторов и рядовых участников рынка, расчет которых осуществляется по формулам 2.4; 2.6; 2.8 и основывается на реальном распределении рыночных долей коммерческих банков.

Разработанные критерии позволяют определить конкурентные позиции коммерческого банка, определить его ближайших конкурентов и произвести качественный анализ структуры банковского рынка Российской Федерации.

Разработан и введен индекс совершенства рыночной конкуренции PMCIj (от Perfection of Market Competition Index), применение которого позволяет объективно оценивать уровень рыночной конкуренции для разработки долгосрочной стратегии развития коммерческого банка.

Произведенный в диссертационной работе анализ по оценке конкурентных позиций Профессионального инвестиционного банка, согласно разработанной методике, показал: структура российского банковского рынка ежегодно претерпевала изменения. Это привело к тому, что с 2011 года характер конкуренции в целом по банковскому сектору Российской Федерации изменился с монополистического на дуополистический (ОАО «Сбербанк России» и ОАО «ВТБ»).

Однако на таких сегментах банковского рынка, как депозиты физических лиц, а так же кредитование физических и юридических лиц, характер конкуренции остался монополистическим (ОАО «Сбербанк России»).

При рассмотрении группы «ВТБ» в качестве единого рыночного субъекта характер конкуренции к 2012 году во всех сегментах банковского рынка РФ меняется на дуополистический (ОАО «Сбербанк России» и группа «ВТБ), а в сегменте депозитов юридических лиц ОАО «Сбербанк России» уступил свое лидерство группе «ВТБ».

Подводя итог проведенному анализу уровня рыночной конкуренции на банковском рынке Российской Федерации, мы можем констатировать: за период с 2001 по 2012 год в сегменте кредитования юридических лиц уровень рыночной конкуренции вырос в 1.22 раза, в сегменте кредитования физических лиц - в 1.74 раза, в сегменте депозитов юридических лиц - в 1.28 раза, в сегменте депозитов физических лиц - в 2.09 раза. В целом же по банковскому рынку Российской Федерации уровень рыночной конкуренции вырос в 1.43 раза. Данные выводы основаны на расчете разработанного специально для этих целей индекса совершенства рыночной конкуренции PMCIj.

В ходе проведенного анализа конкурентных позиций Профессионального инвестиционного банка выявлено то, что анализируемый коммерческий банк в период с 2001 по 2008 год постепенно укреплял свои конкурентные позиции, переходя в вышестоящее ядро рынка (в основном с 7 в 6 или 5 ядро, в зависимости от сегмента банковского рынка, см. таблицу 3.4). В период с 2008 по 2009 год Профессиональный инвестиционный банк, в связи с развитием мирового финансового кризиса в стране и в регионе, не смог удержать свои конкурентные позиции и переместился в нижние ядра (в 6 или 7 ядро рынка, в зависимости от сегмента банковского рынка).

К 2012 году Профессиональный инвестиционный банк не только расширил свое присутствие в регионе, но и сумел выйти на другие региональные банковские рынки Российской Федерации, тем самым укрепив свои конкурентные позиции и переместившись в вышестоящее ядро (5 или 6 ядро, в зависимости от сегмента банковского рынка Российской Федерации).

В ходе проведенного анализа конкурентных позиций Профессионального инвестиционного банка, было выявлено его слабое место, которое может оказать негативное влияние на укрепление конкурентных позиции анализируемого коммерческого банка в банковском секторе Российской Федерации в будущем - привлечение денежных средств от юридических лиц.

Объем привлеченных денежных средств от юридических лиц является главным элементом в ресурсной базе любого коммерческого банка, так как, в основном, именно этот критерий чаще всего определяет возможности коммерческого банка. Поэтому, для дальнейшего успешного укрепления конкурентных позиций на банковском секторе Российской Федерации Профессиональному инвестиционному банку необходимо принять меры, которые будут стимулировать рост привлеченных денежных средств как предприятий, так и населения страны.

Но, несмотря на актуальные для Профессионального инвестиционного банка проблемы, он обладает достаточной ресурсной базой, чтобы преодолеть грядущие изменения в банковском секторе страны.

В заключение диссертационного исследования еще раз напомним алгоритм разработанной методики по оценке конкурентных позиций коммерческого банка.

В первом блоке - «Сегментация банковского рынка РФ» -исследователь производит сегментацию банковского рынка.

Во втором блоке - «Определение временного интервала исследования банковского рынка РФ» - определяется временной интервал, в рамках которого будет производиться анализ конкурентных позиций коммерческого банка.

В третьем блоке - «Определение географической границы банковского рынка РФ» - исследователем определяются географические границы банковского рынка.

В четвертом блоке - «Определение исходных статистических данных» - исследователь собирает исходные статистические данные, на основании которых будет производиться расчет.

В пятом блоке - «Группировка коммерческих банков на «ядра» по критериям отбора малого, среднего и большого «ядра» рынка» -исследователь на фиксированные даты по критериям 2.4;2.6;2.8 производит сепарацию участников банковского рынка.

В шестом блоке - «Расчет индекса совершенства, рыночной конкуренции РМС^» - исследователем производится расчет индекса совершенства, рыночной конкуренции РМС^ по формуле 2.10.

В седьмом блоке - «Определение положения коммерческого банка в конкретном «ядре» рынка» - исследователь определяет местоположение анализируемого коммерческого банка в конкретном ядре банковского рынка.

В восьмом блоке - «Оценка конкурентных позиций коммерческого банка» - формируется аналитический отчет на основании полученных данных.

В результате диссертационного исследования разработан научно-методический подход к оценке конкурентных позиций коммерческого банка на рынке банковских услуг, и показан пример его использования для Профессионального инвестиционного банка. Предлагаемый научно-методический подход учитывает структуру рынка, интенсивность рыночной конкуренции и возможное доминирование коммерческих банков в определенных сегментах рынка, а так же позволяет провести адекватный анализ конкурентных позиций коммерческого банка и определить его ближайших конкурентов. Данный научно-методический подход может быть использован как в работе коммерческого банка - для оценки его конкурентных позиций, так и в работе Федеральной Антимонопольной службы Российской Федерации и Центрального Банка Российской Федерации - для измерения уровня конкуренции на банковском рынке, выделения значимых участников рынка, а также для принятия важных стратегических решений по развитию банковского рынка Российской Федерации.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Мотохин, Антон Михайлович, 2013 год

1. Семейный кодекс Российской Федерации // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / Н1111 «Гарант-Сервис». Послед, обновление 01.02.2012.

2. О банках и Банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990г. № 395-1 // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / НПП «Гарант Сервис» Послед. Обновление 01.02.2012.

3. О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках: Закон РСФСР от 22 марта 1991г. №948-1 // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / НПП «Гарант Сервис» -Послед. Обновление 01.02.2012.

4. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон от 10.07. 2002г. № 86-ФЗ // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / НПП «Гарант Сервис» Послед. Обновление 01.02.2012.

5. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации: Федеральный закон РФ от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / НПП «Гарант Сервис» -Послед. Обновление 01.02.2012.

6. О выборах депутатов Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации // Федеральный закон от 18 мая 2005 г. N

7. ФЗ // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / НПП «Гарант Сервис» Послед. Обновление 01.02.2012

8. О защите конкуренции: Федеральный закон от 26 июля 2006г. №135-Ф3 // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / НПП «Гарант Сервис» Послед. Обновление 01.02.2012.

9. О случаях допустимости соглашений между кредитными и страховыми организациями: Постановление Российской Федерации от 30.04.2009г. № 386 // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / НПП «Гарант Сервис» Послед. Обновление 01.02.2012

10. Об утверждении порядка проведения анализа и оценки состояния конкурентной среды на товарном рынке: Приказ ФАС РФ от 25.04.2006г. №108 // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / НПП «Гарант Сервис» Послед. Обновление 01.02.2012.

11. О порядке расчёта и доведения до заёмщика физического лица полной стоимости кредита: Указание Банка России от 13.05.2008г. № 2008 // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / HI 111 «Гарант Сервис» - Послед. Обновление 01.02.2012

12. Об особенностях регистрации кредитных организаций с иностранными инвестициями: Положение ЦБР от 23 апреля 1997 г. № 437 // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / НПП «Гарант Сервис» Послед. Обновление 01.02.2012.

13. О контроле над концентрацией предприятий: Регламент ЕС от 1 мая 2004г. №139/2004 // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / НПП «Гарант Сервис» Послед. Обновление 01.02.2012.

14. Авдашева С.Б. Политика поддержки конкуренции: Уч. пос. для вузов /С.Б. Авдашева 2004.

15. Белоцерковский В. И. Бухгалтерский учет и аудит в коммерческом банке / В. И. Белоцерковский, Е. А. Федорова М.: Экономика, 2005 - 296 с.

16. Буевич С.Ю. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие и практикум / С.Ю. Буевич. М.: Экономиста, 2006 -235 с.

17. Волькенштейн М. В. Энтропия и информация / М. В. Волькенштейн М.: Наука, 1986 - 192 с.

18. Вурос А.Д., Экономика отраслевых рынков / А.Д. Вурос, Н.М. Розанова М.: Экономический факультет МГУ, ТЕИС, 2002. - 553 с.

19. Вэрин Х.Р. Микроэкономика. Промежуточный уровень. Современный подход: Учебник для вузов / Пер. с англ. под ред. H.J1. Фроловой. / Х.Р. Вэрин М.: ЮНИТИ, 1997. - 767 с.

20. Гальперин В.М. 50 лекций по микроэкономике / В.М. Гальперин, JI.C. Тарасевич, С.М. Игнатьев. М.: Экономическая школа, 2004. - 624 с.

21. Герасимова Е.Б. Феноменология анализа финансовой устойчивости кредитной организации / Е.Б. Герасимова. М.: Финансы и статистика, 2006. - 392 с.

22. Горюхин Б.Н. Основы банковского менеджмент-анализа / Б.Н. Горюхин, O.A. Кутергин, И.А. Смарагдов. Тула: ТГУ, 1998. - 27 с.

23. Головин В.Н. Комментарий к Федеральному закону «О защите конкуренции» (постатейный). // Справочно-правовая система «Гарант»: Электронный ресурс. / Н1111 «Гарант Сервис» Послед. Обновление 01.02.2012.

24. Дробозина М. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебное пособие / М. Дробозина М: Финансы, 2004.

25. Дробышевский С.Н. Анализ конкуренции в российском банковском секторе. / С.Н. Дробышевский, С.Ю. Пащенко. Москва: ИЭПП, 2006. - 130 е.: - (Научные труды / Института экономики переходного периода. №96).

26. Журавлева Н.В. Кредитование и расчетные операции в России: Учеб. пособие./Н.В. Журавлева М.: Издательство «Экзамен», 2006. - 745 с.

27. Иванов А.Н. Банковские услуги: зарубежный и российский опыт / А.Н. Иванов М.: Финансы и статистика, 2002. - 495 с.

28. Ильенкова С. Д. Микроэкономическая статистика: Учебник. / С. Д. Ильенкова М.: Финансы и статистика, 2004. - 754 с.

29. Киселева И.А. Коммерческие банки: модели и информационные технологии в процедурах принятия решений. / И.А. Киселева М.: Едиторал УРСС, 2002. - 400 с.

30. Клейн Н.И. Конкурентное право Российской Федерации: Уч. пос. для вузов. / Н.И. Клейн, Н.Е. Фонаревой. М.: Логос, 1999. - 546 с.

31. Ковалева В.В. Финансы. Учебник: Изд. 2-е, пер. и доп. / В.В. Ковалева. М.: ООО «ТК Велби». - 2003. - 640 с.

32. Ковалев С.Н. Экономика: учебное пособие / С.Н. Ковалев, Ю.В. Латов М.: Книжный мир, 2004. - 475 с.

33. Колесников, В.И. Банковское дело: учеб. пособие / В.И. Колесникова, Л.П. Кролевецкой. М.: Финансы и статистика, 2001. - 464 с.

34. Крысин Л.П. Иллюстрированный толковый словарь иностранных слов. / Л.П. Крысин М.: «ЭКСМО», 2008.

35. Лаврушин О.И. Банковское дело: современная система кредитования: Уч. пос. / О.И. Лаврушин, О. Н. Афанасьева, С. Л. Корниенко М.: КНОРУС, 2005. - 260 с.

36. Лаврушин О.И. Деньги, кредит, банки / О.И. Лаврушина М.: КНОРУС, 2012.-560 с.

37. Макконнел K.P. Экономикс: Принципы, проблемы и политика. В 2-х т.: Пер. с англ. / K.P. Макконнел С.Л. Брю М.: Туран 1996. - 528 с.

38. Мартин Н., Ингленд Дж. Математическая теория энтропии / Н. Мартин, Дж. Ингленд М.: Мир, 1988. 318 с.

39. Маршалл А. Принципы политической экономии / А.Маршал М.: Издательство Прогресс, 1983 г. - 416 с.

40. Мэнкью Н.Г. Принципы экономике / Н.Г. Мэнкью: Пер.с анг. -М.: СПб Питер Ком, 1999. 496 с.

41. Ожегов С.И. Толковый словарь русского языка. РАН; Российский фонд культуры; 2-е изд., испр. и доп. / С.И. Ожегов, Н.Ю Шведова. -М.:АЗЪ, 1994.

42. Перекрестова Л.В. Финансы и кредит: Учебное пособие для студентов / Л.В. Перекрестова М.:Издательский центр "Академия", 2003. - 5 с.

43. Портер М. Э. Конкуренция / М.Э. Портер М.: Издательский дом «Вильяме», 2006. - 608 с.

44. Пиндайк Р. С. Микроэкономика: Пер. с англ. / P.C. Пиндайк, Д.Л. Рубинфельд М.:Дело, 2000. - 608 с.

45. Портер М.В. Конкурентная стратегия: Методика анализа отраслей и конкурентов/ М.В Портер.; Пер. с англ. 2-е изд. М.: Альпина Бизнес Букс, 2006.-454 с.

46. Портер М.В. Конкурентное преимущество: Как достичь высокого результата и обеспечить его устойчивость. / М.В. Портер — М.: Альпина Бизнес Букс. — 2008. — 715 с.

47. Райзберг Б.А. Современный экономический словарь. 5-е изд. перераб. и доп. / Б.А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский, Е. Б.Стародубцева - М.: ИНФРА-М, 2007.

48. Робинсон Дж. Экономическая теория несовершенной конкуренции: Пер. с англ. / Дж. Робинсон М.: Прогресс, 1986.

49. Розанова Н.М. Микроэкономика фирмы уч. пособие / Н.М. Розанова, И.В. Зороастрова. М.: Бином 2007. - 383 с.

50. Розенберг Дж. М. Инвестиции: терминологический словарь. Пер. с англ. / Дж. М. Розенберг М.: ИНФРА-М, 1997.

51. Рой Л.В. Анализ отраслевых рынков / Л.В Рой, В.П Третьяк М.: ИНФРА-М, 2008. - 442с.

52. Савицкая Е.В. Экономический анализ современных рынков. / Е.В. Савицкая, Е.В. Лебеденская М.: Издательский дом ГУ ВШЭ, 2007. - 174с.

53. Самуэльсон П.А. Экономика: Пер. с англ. / П.А. Самуэльсон В.Д. Нордхаус. М.: БИНОМ. 1997.

54. Тавасиев А. М. Конкуренция в банковском секторе России / А. М. Тавасиев Н. М. Ребельский М.: Юнити. 2006. - 304 с.

55. Тагирбекова К. Р. Основы банковской деятельности: Уч. пос. / K.P. Тагирбекова -М.: издательство «Весь Мир». 2003. 716 с.

56. Ушаков Д.Н. Большой толковый словарь русского языка, современная редакция. М.: ООО «Дом Славянской Книги», 2009.

57. Цыганова А.Г. Конкуренция и антимонопольное регулирование: Учебное пособие для вузов. / А.Г. Цыганова М.: Логос, 1999. - 368 с.

58. Шамбадаль П. Развитие и приложение понятия энтропии. / П. Шамбадаль М.: Наука, 1967 - 283 с.

59. Шмойлова P.A. Практикум по теории статистики 3-е изд. / P.A. Шмойлова. В.Г. Минашкин. H.A. Садовников - М.: СПб Питер Ком. 2006. -416с.

60. Философова Т.Г Конкуренция и конкурентоспособность: Уч. пос. / Т.Г. Философова, В.А. Быков М.: Юнити-Дана. - 2007. - 272 с.

61. Фишер С. Экономика: Пер. с англ. Со 2-го изд./ С. Фишер, Р. Дорнбуш, Р. Шмалензи М.: Дело ЛТД 1995. - 864 с.

62. Футхутдинов Р. А. Конкурентоспособность организаций в условиях кризиса: экономика, маркетинг, менеджмент / P.A. Футхутдинов -М.: "Дашков и Со". 2002. - 892 с.

63. Хайек Ф.А. Индивидуализм и экономический порядок. / Ф.А. Хайк М.: «Изограф». - 2000. - 432 с.

64. Хайман Д.Н. Совреманная микроэкономика: анализ и применение. В 2-х т. Пер. с англ. / Д.Н. Хайман М.: Финансы и статистика, 1992.- 146 с.

65. Хейне П. Экономический образ мышления: Пер. с англ. Изд. второе. / П. Хейне — М.: Издательство «Дело» при участии Изд-ва «Catallaxy», 1993. 704 с.

66. Чеканский А.Н. Микроэкономика. Промежуточный уровень: Учебник. / А.Н. Чеканский. Н.Л. Фролова М.: ИНФРА-М, 2005. - 685 с.

67. Шерер Ф. Структура отраслевых рынков: Пер. с англ. / Ф. Шерер М.: ИНФРА-М, 1997. - 698 с.

68. Шикин Е.В. Математические методы и модели в управлении: Уч. пос. / Е.В. Шикин, А.Г. Чхартишвили М.: Дело. - 2004. - 440 с.

69. Ярыгина И. 3., С. Де Куссерг. Иностранные банки: организация и техника работы: Уч. пос. / И.З. Ярыгина, С. Де Куссерг М.: Финансовая Академия. - 2005.

70. Финансово-кредитный словарь, в 3-х т. / Под ред. В.Ф. Гарбузова. М.: Финансы и статистика, 1984.

71. Российская банковская энциклопедия / Под ред. О. И. Лаврушина. -М: ЭТА, 1995.

72. Словарь современной экономической теории Макмиллана. Пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 1997.

73. Большой экономический словарь / Под ред. А.П. Азрилияна. 2-е изд., доп. и перераб. М.: Институт новой экономики, 1997.

74. Экономическая энциклопедия / Науч. ред. совет изд-ва «Экономика»; Ин-т экон. РАН; Гл. ред. Л. И. Абалкин. - М.: ОАО «Издательство «Экономика», 1999.

75. Новейший словарь иностранных слов и выражений. М.: «Издательство АСТ», Мн.: Харвест, 2002.

76. Новый энциклопедический словарь.- М.: Большая Российская энциклопедия: РИПОЛ классик, 2006.

77. Братко А.Г. Банковское право: основные понятия / А.Г. Братко // Банковское дело 2004. №8.

78. Братко А.Г. Правовое регулирование Банка России / А.Г. Братко // Банковское дело. 2005. № 1.

79. Бычков В.П. О банковских резервах / В.П. Бычков // Банковское дело 2005.- №4.

80. Васин М. Будущее за специализированными банками / М. Васин // Банковское обозрение -2005.- №9.

81. Глазьев С. Для чего нам нужен Центробанк? / С. Глазьев // Национальный банковский журнал 2006. - №4.

82. Голикова Ю.С. Независимость Банка России как гарантия стабильности финансово-кредитной системы / Ю.С. Голикова, М.А. Хохленкова // Банковское дело 2004. - №4.

83. Ершов М. Банковская система и развитие российской экономики / М. Ершов // Мировая экономика и международные отношения 2005. -№3.

84. Зражевский В. Конкурентоспособность российских банков / В. Зражевский // Аналитический банковский журнал 2007 - №7.

85. Мехряков В.Д. Стратегия развития банковского сектора: есть ли место средним и малым банкам? / В.Д. Мехряков // Банковское дело 2004. - №4.

86. Моисеев С.Р. Оптимальная структура банковского рынка: сколько банков нужно России? / С.Р. Моисеев // Вопросы экономики. 2006. -№10.

87. Моисеев С.Р. Конкуренция в российском банковском секторе / С.Р. Моисеев // Банковское дело 2007 - № 8.

88. Мотохин A.M. Анализ изменения рыночной концентрации по капиталу в банковском секторе экономики РФ / A.M. Мотохин // Известия ТулГУ, Экономические и юридические науки. Вып.1. 4.1. Тула: Изд-во ТулГУ, 2011.

89. Мотохин A.M., Критерии сепарации участников реального рынка и количественной оценки рыночной конкуренции / A.M. Мотохин, И.А. Смарагдов // Известия ТулГУ, Экономические и юридические науки. Вып.1. 4.II. Тула: Изд-во ТулГУ, 2011.

90. Мотохин A.M. Оценка рыночной конкуренции / A.M. Мотохин, З.И. Родионова, И.А. Смарагдов // Банковское дело. 2011, №8.

91. Мотохин A.M. Количественная оценка конкуренции на банковском рынке РФ / A.M. Мотохин // Известия ТулГУ, Экономические и юридические науки. Вып.1. 4.1. Тула: Изд-во ТулГУ, 2012. сс.605-608.

92. Мотохин A.M. Структура «ядра» рынка и уровни рыночной конкуренции / A.M. Мотохин, Смарагдов И.А. // Известия ТулГУ, Экономические и юридические науки. Вып.1. 4.1. Тула: Изд-во ТулГУ, 2012. сс. 59-68.

93. Кашеваров А.Б. Конкуренция в банковском секторе / А.Б. Кашеваров, Ю.З. Бондарева // Банковское дело 2010 - №12.

94. Костиков Н.И. О направлениях развития российского финансового рынка / Н.И. Костиков // Мировая экономика и международные отношения 2003- №3.

95. Олейникова И.Н. Система показателей для оценки позиционирования банковского сектора в экономике / И.Н. Олейникова, Е.Е. Павлова // Финансы и кредит 2006. - №5. - №20.

96. Павлова Е.Е. Конкуренция на товарных и финансовых рынках в свете изменений антимонопольного законодательства/ Е.Е. Павлова // Вестник Таганрогского института управления и экономики. 2006, №1.

97. Павлова Е.Е. Конкуренция на товарных и финансовых рынках в свете изменений антимонопольного законодательства / Е.Е. Павлова // Вестник Таганрогского института управления и экономики 2006. - №1.

98. Павлова Е.Е. Методические подходы к оценке конкурентной среды в банковском секторе / Е.Е. Павлова // Вопросы новой экономики. Рецензируемый научно-методический журнал 2007. - №1.

99. Плисецкий Д.Е. Оценка устойчивости финансового сектора России / Д.Е. Плисецкий // Банковское дело. 2005 - №№ 2-3.

100. Плисецкий Д.Е. Об основных тенденциях и перспективах развития банковской системы России / Д.Е. Плисецкий // Банковское дело -2005.-№ 6

101. Попков В. В. О поддержании равноправной конкуренции на рынке банковских услуг / В. В. Попков // Деньги и кредит 2001 - № 5

102. Роговицкий А. А. Банковская конкуренция: новые вызовы и тенденции развития // Экономические науки 2007 - №7.

103. Саркисянц А.Г. Текущие тенденции развития российского банковского сектора / А.Г. Саркисянц // Вопросы экономики. 2006. - №10.

104. Стиглер Д. .Дж. Совершенная конкуренция: исторический ракурс / Д. Дж. Стиглер // Истоки. Экономика в контексте истории и культуры. Альманах. М.:ГУ ВШЭ, 2004. - №5.

105. Тавасиев A.M., Горбунов Г.Б. Две стратегии развития одного банковского сектора: сравнительный анализ / A.M. Тавасиев, Г.Б. Горбунов // Банковское дело. 2005. - №9.

106. Фетисов Г.Г. Региональные особенности развития денежно-кредитной системы России и необходимость их учета в монетарной политике / Г.Г. Фетисов // Российский экономический журнал. 2007. - №3.

107. Жигун J1. А. Методологические основы динамических состояний конкуренции / JI. А. Жигун // Современная конкуренция. 2008. - №4.

108. Энтин М.И. Интеграция снимает барьеры / М.И Энтин // Журнал европейского союза/ 2005. №47

109. Енина Е.С. «Оценка пропорциональности развития секторов региональной экономики»: дис. к.э.н. 08.00.05. защищена 07.04.2009г. -Калиниград, 2009. 168 стр.

110. Павлова Е.Е. «Конкурентоспособность российского банковского сектора: базовые составляющие и способы оценки», дис. к.э.н. 08.00.10. защищена 11.12.2008. Ростов на Дону 2008. - 238 стр.

111. David М G Market Concentration and Competition in Eastern Europe/ David M G, Kattuman P. A, New York. 1992.

112. Encaoua D., Jaquemin A. Degree of Monopoly, Indices of Concentration and Threat of Entry. International Economic Review, 21, 1980.

113. Jacquemin A. The new industrial organisation: market forces and strategic behavior. Cambridge, MA: MIT. 1987.

114. Palda F. Pareto's Republic and the New Science of Peace. Published by Cooper-Wolfling. 2011. c.554

115. Remo Linda. Methodology of concentration analysis applied to the study of industries and markets / Published by Commission of the European Communities, 1976.

116. Shepherd, William G. The economics of industrial organization. Prentice-Hall International, Inc., 1990.

117. Stigler G.J. The organisation of industry. Chicago: Uniersity of Chicago Press. 1968.

118. Macmillan English Dictionary: For Advanced Learners of American English. Palgrave Macmillan, 2005.

119. Waterson M. Economic theory of the industry. Cambridge: CUP.1984.

120. Мотохин A.M. Родионова З.И Валютное регулирование и валютный контроль в России: перспективы развития Электронный ресурс -официальный сайт Банкир.ру. Режим доступа: http://bankir.rU/tehnolog:ii/r/valutnie-operacii-2327610/#ixzzlrHiw051L

121. Центральный банк Российской Федерации. Информационно-аналитические материалы. Банковская система. Электронный ресурс. -Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics.

122. Центральный банк Российской Федерации. Состояние банковского сектора Российской Федерации в 2001 году. Электронный ресурс. Режим доступа: http://www.cbr.ru/archive/rootgetblob.asp?docid=2576.

123. Центральный банк Российской Федерации. Состояние банковского сектора Российской Федерации в 2002 году.

124. Электронный ресурс. Режим доступа:http://www.cbr.nl/archive/rootgetblob.asp?docid=2592.

125. Центральный банк Российской Федерации. Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2003 году. Электронный ресурс. Режим доступа: Ьир://утш.сЬг.ги/агс111уе/ша1п.а8р?у=2004&сопМё=4&УоМё=7205.

126. Центральный банк Российской Федерации. Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2004 году. Электронный ресурс. Режим доступа: http://www.cbr.ru/archive/main.asp?y=2004&contid=4&volid=7234.

127. Центральный банк Российской Федерации. Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2005 году. Электронный ресурс. Режим доступа: Ьир:/^шш.сЬг.ги/агсЫуе/та1п.а8р?у=2004&соп11ё=4&уо11ё=7263

128. Центральный банк Российской Федерации. Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2006 году. Электронный ресурс. Режим доступа: http://www.cbr.ш/archive/main.asp?y=2004&contid=4&volid=7297

129. Центральный банк Российской Федерации. Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2007 году. Электронный ресурс. Режим доступа: http://www.cbr.ru/archive/main.asp?y=2004&contid=4&volid=7314

130. Центральный банк Российской Федерации. Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2008 году. Электронный ресурс. Режим доступа: http://www.cbr.ru/archive/main.asp?y=2004&contid=4&volid=7367

131. Центральный банк Российской Федерации. Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2009 году. Электронный ресурс. Режим доступа: http://www.cbr.ru/archive/main.asp?y=2004&contid=4&volid=7401

132. Центральный банк Российской Федерации. Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2010 году. Электронный ресурс. Режим доступа: http://www.cbr.ш/archive/main.asp?y=2004&contid=4&voMd=7590

133. Официальный сайт группы ВТБ Электронный ресурс. Режим доступа: http://www.vtb.ru.