

Научная статья

УДК 336.7

JEL G21, G28

DOI 10.25205/2542-0429-2023-23-1-57-65

К вопросу разработки механизмов уменьшения влияния асимметричной информации на рынок банковских услуг Российской Федерации

Александр Александрович Баракшин

Дипломатическая академия МИД России,
Москва, Россия

A1.barakshin@yandex.ru, <https://orcid.org/0000-0003-1618-1857>

Аннотация

В статье представлены результаты исследования по выявлению механизмов уменьшения влияния асимметричной информации на рынок банковских услуг РФ. Показано, что асимметрия информации имеет тенденцию к возрастанию из-за усиления цифровизации банковского сектора рынка кредитования, влечет за собой больший риск и вариативность.

Одним из механизмов, позволяющих преодолеть информационную асимметрию, проявляющуюся в неблагоприятном отборе заемщиков (физических или юридических лиц) на рынке банковских услуг Российской Федерации является денежно-кредитное регулирование со стороны Центрального Банка РФ. Весомым механизмом исключения эффекта «неблагоприятной побудительной мотивации» выступает ставка рефинансирования.

Определены уровни монополизации и конкуренции через индекс Херфиндала–Хиршмана (НН1), фиксирующий конкурентоспособность банков и коэффициент их концентрации (CR). Для понимания вклада экономической информации в выявление механизма уменьшения влияния ее асимметрии проанализированы тридцать ведущих банков РФ в контексте изменения уровня их просроченной задолженности (ПЗ), которая может выступать одним из индикаторов информации о заемщике. Результаты исследования могут быть использованы для минимизации эффекта информационной асимметрии на банковском рынке России.

Ключевые слова

информационная асимметрия, банк, кредитор, заемщик, индексы концентрации, механизмы управления

Для цитирования

Баракшин А. А. К вопросу разработки механизмов уменьшения влияния асимметричной информации на рынок банковских услуг Российской Федерации // Мир экономики и управления. 2023. Т. 23, № 1. С. 57–65. DOI 10.25205/2542-0429-2023-23-1-57-65

© Баракшин А. А., 2023

On the Issue of Developing Mechanisms to Reduce the Impact of Asymmetric Information on the Banking Services Market of the Russian Federation

Aleksander A. Barakshin

Diplomatic Academy of the Ministry of Foreign Affairs of Russia
Moscow, Russian Federation

Al.barakshin@yandex.ru, <https://orcid.org/0000-0003-1618-1857>

Abstract

The article presents the results of a study to identify mechanisms to reduce the impact of asymmetric information on the Russian banking services market. It is shown that the asymmetry of information tends to increase due to the increasing digitalization of the banking sector of the economy market. Such a trend reduces confidential communication between participants in a lending transaction, entails greater risk and variability.

One of the mechanisms to overcome the information asymmetry, which is manifested in the unfavorable selection of borrowers (individuals or legal entities) in the banking services market of the Russian Federation, is monetary regulation by the Central Bank of the Russian Federation. The refinancing rate is a powerful mechanism for eliminating the effect of “unfavorable incentive motivation”.

The levels of monopolization and competition are determined through the Herfindahl-Hirschman index (HHI), which fixes the competitiveness of banks and their concentration ratio (CR). To understand the contribution of economic information to identifying the mechanism for reducing the impact of its asymmetry, thirty leading banks of the Russian Federation were analyzed in the context of changes in the level of their overdue debt (AR), which can be one of the indicators of information about the borrower. The results of the study can be used to minimize the effect of information asymmetry in the Russian banking market.

Keywords

information asymmetry, bank, lender, borrower, concentration indices, management mechanisms

For citation

Barakshin A. A. On the Issue of Developing Mechanisms to Reduce the Impact of Asymmetric Information on the Banking Services Market of the Russian Federation. *World of Economics and Management*, 2023, vol. 23, no.1, pp. 57–65. (in Russ.) DOI 10.25205/2542-0429-2023-23-1-57-65

Информация о таком важнейшем элементе экономики страны, как финансовый рынок, в большинстве случаев, является неполной и искаженной [1–5]. В существующих информационных условиях функционирования рынка страны на одно из первых мест выходит проблема информационной асимметрии в нем, которая является существенным препятствием принятия обоснованного решения о его развитии. Сбалансированное развитие рынка банковских услуг экономики страны в существующих информационных рамках выдвигает на ведущие позиции в том числе механизмы государственного и негосударственного регулирования по минимизации негативного эффекта асимметрии экономической информации.

Для современных условий развития российской экономики подтверждено положение маржиналистской экономической теории, что асимметрия информации зарождается и функционирует в случае отсутствия полноты и объективности при ее распределении между рыночными агентами. Кроме того, опасность информационной асимметрии, проявляющаяся в недобросовестности, например,

субъектов сделки на рынке банковских услуг, будет характеризоваться риском кредита, в основном, для кредитора, но, при определенных обстоятельствах, и для заемщика.

Цифровизация экономики приобрела глобальный характер, что, в свою очередь, предопределило сверхстремительное и энергичное развитие информационных технологий и коммуникаций не только в России, но и в большинстве высокоразвитых стран мира. Любая информация (будь то информация о кредиторе или заемщике при совершении между ними сделки) полезна и в то же время является источником информационных асимметрий. Увеличение объема экономической информации из-за цифровизации экономики является источником ее амбивалентности. С одной стороны, он (объем) позволяет значительному количеству игроков рынка получать необходимую актуальную и качественную информацию, с другой – влияет на равномерность ее распределения между игроками. Такой характер информации способствует усилению информационной асимметрии, которая в свою очередь способна вызвать отрицательный эффект, влияющий на качество принимаемого решения одним из игроков рынка. Эффект от асимметрии деловой информации в банковском секторе РФ является довольно ощутимым [2, 4–7].

Для выявления ряда механизмов уменьшения негативного влияния информации на рынок банковских услуг России, который уже фактом своего существования является источником информационных асимметрий, проведен частичный анализ банковской системы РФ. В расчетах использовались информационные ресурсы сайта Банка России и финансового супермаркета «Банки.ру»¹. Информация о банковской системе РФ является полезной для анализа поведения в ней. Возникает возможность применять эту информацию для выбора стратегии действий на банковском рынке и получения максимальной прибыли.

С этой целью определены уровни монополизации и конкуренции через индекс Херфиндаля–Хиршмана (НИ), фиксирующий конкурентоспособность банков и коэффициент их концентрации (CR) [6]². Характер изменения индекса Херфиндаля–Хиршмана и коэффициента концентрации для 3-х (CR3) и 10-ти (CR10) крупнейших банков РФ с 2010 по 2020 год показан на рис. 1.

Анализ данных, показанных на рис. 1, позволяет сделать вывод, что банковский рынок РФ относится ко второму типу, т. е. умеренно концентрированному. Это подтверждается сравнением соответствующих критериев ($45\% < CR3 < 70\%$; $1000 < НИ < 2000$) с выявленными показателями. По информации диаграмм рисунка кроме определения типа банковского рынка можно выявить тренд уровня

¹ Объем кредитов, предоставленных юридическим лицам в рублях, по видам экономической деятельности и отдельным направлениям использования средств. Банк России, 2020 URL: <https://cbr.ru/statistics/table/?tableId=302-01> (дата обращения: 28.10.2021).; Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лицам в рублях, по видам экономической деятельности и отдельным направлениям использования средств. Банк России, 2020 URL: <https://cbr.ru/statistics/table/?tableId=302-09> (дата обращения: 28.10.2021).; Рейтинги банков. URL: <http://www.banki.ru/banks/ratings> (дата обращения: 28.10.2021).

² Объем кредитов, предоставленных юридическим лицам в рублях, по видам экономической деятельности и отдельным направлениям использования средств. Банк России, 2020 URL: <https://cbr.ru/statistics/table/?tableId=302-01> (дата обращения: 28.10.2021).

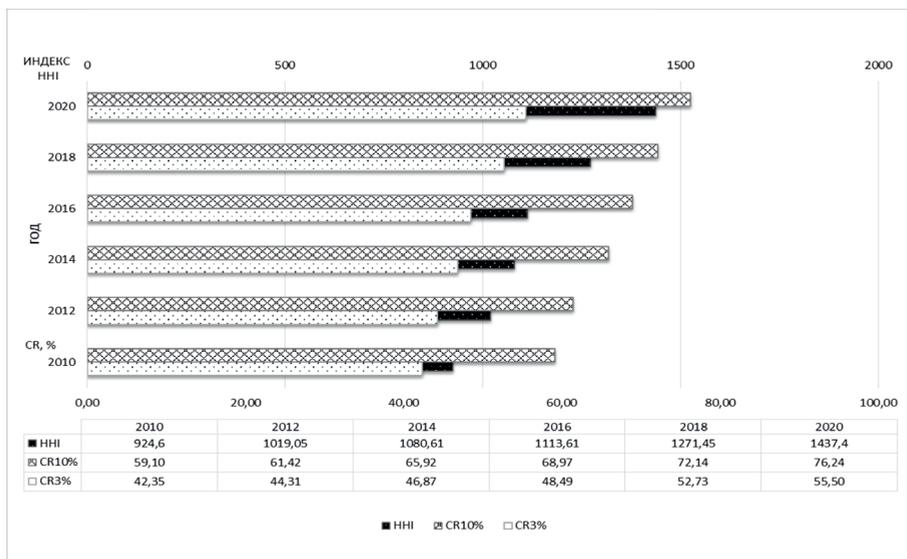


Рис. 1. Динамика рыночной концентрации в банковском рынке РФ по индексам CR10, CR3 и HHI
 Fig. 1. Dynamics of market concentration in the banking market of the Russian Federation by CR10, CR3 and HHI indices

концентрации банков. Он направлен на повышение. Данный вывод подтверждается сокращением количества банков на 40% (было 1008, стало 404). Главным мотивом роста уровня рыночной концентрации и повышения позиций крупных банков в банковском секторе РФ явился «эффект экономии на масштабе», который проявился через рост активов/пассивов банков, выступающий инициатором консолидации банковского сектора и кредитование ранее недоступных заемщиков за счет «санкционного эффекта», например, посредством отзыва Банком России лицензий тех банков, которые были замечены в нарушении законодательства РФ.

Для выявления преимущества через формирование информационных асимметрий между банками-кредиторами проанализирован кредитный портфель (КП) банковской системы РФ на конец 2020 года. Его показатели 10-ти крупнейших банков России и их доля в банковской системе РФ приведены в таблице:

Банк	Кредитный портфель, руб.	Доля, %
СберБанк	22 848 303 719,00	36,23
ВТБ Банк	10 965 004 510,00	17,39
Газпромбанк	5 039 586 218,00	7,99
Альфа-Банк	2 841 335 160,00	4,51
Россельхозбанк	2 666 760 755,00	4,23
Московский Кредитный Банк	2 186 071 275,00	3,47
Банк Открытие	1 610 727 213,00	2,55
Национальный Клиринговый Центр	1 606 694 085,00	2,55

Банк	Кредитный портфель, руб.	Доля, %
Траст Банк	946 048 169,00	1,5
Райффайзенбанк	851 105 589,00	1,35
ИТОГО	63 065 102 828,00	81,76

Анализ таблицы показывает, что десять крупнейших банков России объединили почти 82% всего кредитного портфеля банковской системы РФ – «эффект экономии на масштабе».

Необходимым условием повышения концентрации кредитования в России является неоспоримое выполнение необходимых законодательных нормативов, которые обязательны для продолжения банковской деятельности [5, 8]. Например, к ним относятся: нормативная достаточность капитала банка или норматив максимального размера риска на одного заемщика или группы связанных заемщиков. Такой взгляд на финансовые показатели кредитора и их практическое использование можно считать одним из механизмов понижения информационной асимметрии.

Наиболее информативными данными о заемщике, обеспечивающими эффективность принимаемого решения по предоставлению ему кредита, являются временной параметр и финансовые возможности. Кроме того, такая информация может приобретать статус и трудового ресурса. Время, финансовые и трудовые издержки (эффекты «анализ больших клиентских», «экономия на масштабе» и «экономия на разнообразии») не столь ощутимы для крупных кредиторов, чем для мелких, которые этими ресурсами обладают в меньшей степени [5]. Вклад такой информации в принимаемое решение заметно возрастает в эпоху кризисов экономики, когда присутствующий в ней феномен неопределенности повышает ее значимость [4, 5]. Для понимания вклада экономической информации в выявлении механизма уменьшения влияния ее асимметрии проанализированы тридцать ведущих банков РФ в контексте изменения уровня их просроченной задолженности (ПЗ), которая может выступать одним из индикаторов информации о заемщике. Аналитические показатели (доля ПЗ в КП) января 2015 г. и декабря 2020 г. 30-ти крупнейших банков РФ выявили, что они контролируют 93% кредитного портфеля банковского сектора РФ. Анализ информации по КП этих банков показывает, что в середине второго десятилетия 21 века (начало 2015 г.) уровень доли проблемных активов в них составлял около 0,9 %. Однако в конце 2020 г. ситуация существенно поменялась: средний уровень просроченной задолженности в исследуемых банках составлял примерно 3 %, однако в первой десятке он превосходил 6 %, во второй и третьей эта составляющая увеличилась на 0,5 % и 0,7% и составила около 0,8 % и 1,1 %, соответственно. Нынешние реалии экономики, где не последнюю роль играют экономические санкции ведущих государств Западной Европы и Америки, вынуждают анализируемые банки из последней десятки проводить максимально возможную для них проверку информации о потенциальных заемщиках. Она позволяет минимизировать кредитный риск, что гарантирует уменьшение количества просроченных задолженностей в кредитном портфеле банка, а такая обработка информации может выступать механизмом уменьшения

ее асимметрии. Проведенный анализ позволяет подтвердить закономерность, предполагающую влияние скрупулезного и многопланового анализа информации на уменьшение риска, обуславливающего принятие решения о предоставлении кредита потенциальному заемщику.

Таким образом, существенным давлением на принятие оптимального решения кредитором о предоставлении кредита заемщику, помимо лояльности основных игроков банковского рынка (например, банков, входящих в ТОП 10), является минимизация рисков за счет тщательной, в том числе информационной проверки заемщика, что может снизить до минимума, а в ряде случаев исключить информационную асимметрию.

Одним из механизмов получения достаточной экономической информации, необходимой для принятия обоснованного решения о предоставлении/непредоставлении кредита является коммуникация субъектов сделки. Она может включать осознаваемые или неосознаваемые действия и поступки, которые позволяют получить нужную информацию и достичь поставленной цели. Если субъекты общения выдают правдивую информацию, которая способствует принятию эффективного решения и достижению цели, то она взаимовыгодна, но если информация, например, о цели сделки, не соответствует замыслу кредитования, то она асимметрична. Основными эффектами такой асимметричной информации являются «неблагоприятный отбор» и «моральный риск». Их проявление имеет негативные последствия, способствует снижению доверия между участниками сделки и в конечном счете увеличивает риск кредитования и снижает стабильность развития банковского сектора экономики.

Целью кредитора является получение прибыли путем эффективного применения имеющегося, в основном, финансового капитала, т. е. выдача кредита под определенные проценты, использование которого, например, активизирует производственную деятельность заемщика, что дает ему тоже прибыль, но уже за счет обоснованного применения основных средств и мощностей.

Однако, как показало проведенное исследование, асимметрия информации продолжает тенденцию к возрастанию из-за усиления цифровизации банковского сектора рынка экономики. Такой ее тренд снижает доверительную коммуникацию между участниками сделки кредитования, влечет за собой больший риск и вариативность.

Одним из механизмов, позволяющих преодолеть информационную асимметрию, проявляющуюся в неблагоприятном отборе заемщиков (физических или юридических лиц) на рынке банковских услуг Российской Федерации, является денежно-кредитное регулирование со стороны Центрального Банка РФ. Весомым механизмом исключения эффекта «неблагоприятной побудительной мотивации» выступает ставка рефинансирования, которую озвучивает Центральный Банк (ЦБ) РФ. Такие действия с его стороны позволяют снизить информационную асимметрию.

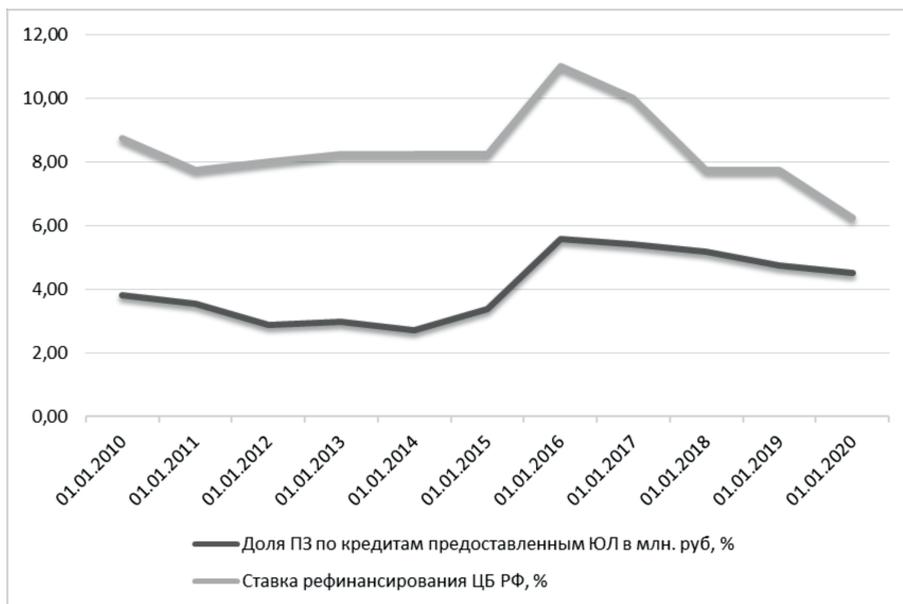


Рис. 2. Динамика ставки рефинансирования ЦБ РФ и просроченной задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам

Fig. 2. Dynamics of the refinancing rate of the Central Bank of the Russian Federation and overdue debt on loans granted to legal entities

Влияние ЦБ РФ на ставки по депозитам и кредитам юридических и физических лиц опосредованно (через кредитные ставки межбанковского рынка) позволяют исключить за счет ответственной информации недобросовестных заемщиков из сделки и тем самым уменьшить просроченную задолженность. Анализ динамики ставки рефинансирования ЦБ РФ и просроченной задолженности (неблагоприятный отбор заемщиков), изображенной на рис. 2, показывает, что знание информации о понижении ставки рефинансирования (период 2016–2020 гг.) ведет к понижению процентных ставок, что в свою очередь позволяет исключить из сделок недобросовестных заемщиков, хотя можно наблюдать и обратный эффект при резких скачках ставки рефинансирования. Такое поведение ЦБ РФ на банковском рынке является механизмом снижения информационной асимметрии.

Таким образом, механизмами борьбы с отдельными элементами информационной асимметрии являются более тщательное, скрупулёзное и постоянное отслеживание потенциального заемщика на рынке кредитов, а также наложение санкций на недобросовестных субъектов сделки и прогнозируемое денежно-кредитное регулирование ЦБ РФ и поддержание им соответствующей ставки.

Список литературы

1. **Батайкин П. А.** Влияние асимметричной информации на развитие рынков в современной экономике // Вестник экономики, права и социологии. 2012 №3. С. 16–18.
2. **Нагапетян А. Р.** Асимметрия в динамике односторонних коэффициентов чувствительности активов к рыночным изменениям в контексте управления риском портфеля ценных бумаг // Общество. Политика, экономика, право. 2016. № 5. С. 97–102.
3. **Розанова Н. М.** Экономика для менеджеров. В 2-х ч. Ч. 1: Учебник и практикум для вузов. М.: Юрайт, 2021. 234 с. (Высшее образование). ISBN 978-5-534-00173-0. // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/470036> (дата обращения: 28.10.2021).
4. **Руднева А. О.** Асимметрия информации и противоборство как источники рисков во внешней торговле // Вестник университета (Государственный университет управления). 2013. № 22. С. 148–152.
5. **Ясинский Ю.М., Тихонов А.О.** Асимметрия информации. Смещенные риски и типы макроэкономической динамики // Экономика и математические методы. 2009. № 3. С. 114–128.
6. **Алдушкина В. В.** Асимметрия информации на рынке банковских услуг // Экономика и бизнес: теория и практика. 2016. № 10. С. 5–8.
7. **Косинова О. И.** Влияние асимметрии информации и оппортунистического поведения на институциональные и экономические интересы банков // Экономика и социология. 2015. № 4 (28). С. 21–25.
8. **Кириленко Ю. П.** Воздействие информационной асимметрии на развитие финансового рынка // Проблемы управления финансами в государственном и корпоративном секторах экономики. Мат-лы III междунар. конгр. молодых ученых по проблемам устойчивого развития. М.: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, 2017. 252 с. С. 88–92.
9. **Мишкин Ф.** Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков: Учебное пособие для вузов / Пер. с англ. Д. В. Виноградова. Под ред. М. Е. Дорошенко. М.: Аспект Пресс, 2009. С 46–47.

References

1. **Bataykin P. A.** Influence of asymmetric information on the development of markets in the modern economy. The Review of Economy, the Law and Sociology. 2012 №3. pp. 16–18.
2. **Aldushkina VV** Information asymmetry in the banking services market // Economics and Business: Theory and Practice. 2016. No. 10. P. 5–8.
3. **Nagapetyan A. R.** Asymmetry in the dynamics of one-sided asset sensitivity coefficients to market changes in the context of securities portfolio risk management. Society. Politics, economics, law. 2016. No. 5. P. 97–102.
4. **Rozanova N. M.** Economics for managers. In 2 hours. Part 1: Moscow: Yurayt, 2021. 234 p.. ISBN 978-5-534-00173-0.

5. **Rudneva A. O.** Asymmetry of information and confrontation as sources of risks in foreign trade. Bulletin of the University (State University of Management). 2013. No. 22. P. 148–152.
6. **Yasinsky Yu. M., Tikhonov A. O.** Asymmetry of information. Displaced risks and types of macroeconomic dynamics. Economics and Mathematical Methods. 2009. No. 3. P. 114–128
7. **Aldushkina V. V.** Information asymmetry in the banking services market. Economics and business: theory and practice. 2016. No. 10. P. 5–8.
8. **Kosinova O. I.** Influence of asymmetry of information and opportunistic behavior on the institutional and economic interests of banks // Economics and sociology. 2015. No. 4 (28). pp. 21–25.
9. **Kirilenko Yu. P.** The impact of information asymmetry on the development of the financial market // Problems of financial management in the public and corporate sectors of the economy. Proceedings of the III Intern. congress. young scientists on sustainable development. M.: Financial University under the Government of the Russian Federation, 2017. 252 p. pp. 88–92.
10. **Mishkin F.** Economic theory of money, banking and financial markets. Moscow: Aspect Press, 2009. P. 46–47.

Информация об авторе

Баракшин Александр Александрович, магистр Дипломатической академии МИД России

Information about the Author

Aleksander A. Barakshin, Master's degree student, Diplomatic Academy of the Ministry of Foreign Affairs of Russia, Moscow

*Статья поступила в редакцию 01.02.2023;
одобрена после рецензирования 01.03.2023; принята к публикации 01.03.2023*

*The article was submitted 01.02.2023;
approved after reviewing 01.03.2023; accepted for publication 01.03.2023*