

Современные особенности и закономерности конкурентоспособности в банковской сфере

Симонян А. С.

Российско – Армянский университет,
Институт экономики и бизнеса (Ереван, Армения)
aleksandrsimonyan1996@gmail.com

Ключевые слова: конкуренция, банковская сфера, закономерность

Բանկային համակարգում մրցունակության ժամանակակից առանձնահատկություններն ու օրինաչափությունները

Միմոնյան Ա. Ա.

Ռուս-Հայկական Համալսարան
Բիզնեսի և տնտեսագիտության ինստիտուտ (Երևան, Հայաստան)
aleksandrsimonyan1996@gmail.com

Ամփոփում: Տվյալ գիտական աշխատանքում դիտարկվել է մրցակցության էությունը բանկային ոլորտում, իրեն բնորոշ գծերը, կատարվել է տարբեր երկրների համեմատական վերլուծություն, բացահայտվել են որոշակի օրինաչափություններ:

Վճռորոշ բառեր՝ մրցակցություն, բանկային ոլորտ, օրինաչափություն

Modern features and patterns of competitiveness in the banking sector

Simonyan A. S.

Russian – Armenian University
The institute of economics and business (Yerevan, Armenia)
aleksandrsimonyan1996gmail.com

Abstract: In this scientific work was considered the essence of competition in banking sphere, main characteristics, comparative analysis of competition in different countries was made, different patterns were discovered

Keywords: Competition, Banking Sphere, pattern

Несмотря на то, что система банковской конкуренции является объектом интенсивного изучения, как и исследователей разных направлений, так и политических структур, мировой кризис 2008 года показал, что необходимы новые подходы к пониманию особенностей банковской конкуренции. Многие американские ученые и экономисты, оценивая деятельность банковских систем, ставили ударение прежде всего на кредитный риск и риск дефолта, однако не отдавали должное почтение риску ликвидности, что и послужило причиной мирового кризиса 2008, начавшись в сфере кредитования, а затем по эффекту домино перешедший во все остальные финансовые сектора. В то же время, экономический кризис России 2014, в следствие чего многие банки России были национализированы и закрыты, показал необходимость эффективного взаимодействия Центрального Банка и Правительства, для создания оптимальной структуры и экономики и банковского сектора.

Безусловно, кризисные явления в банковской сфере указали на важность применения систем-

ного подхода к изучению банковской конкуренции, так как упущение даже самых незначительных факторов оказывает огромный ущерб банковской системе.

Для осознания сущности системы банковской конкуренции, крайне важно определить само понятие конкуренция. Существует множество определений конкуренций, но все они п влияние конкуренции на стабильный рост экономики. Ниже представлены некоторые определения конкуренции.

- «Конкуренция – соперничество, повышающее цены при избытке спроса и понижающие цены при избытке предложения» [1], - Адам Смит.

- «Конкуренция – стремление как можно лучше удовлетворить критерии доступа к редким благам», - П. Хайне [2].

- «Конкуренция –соперничество старого с инновациями», - И. Шумпетер [3].

- «Конкуренция – динамичный процесс, развивающийся непрерывно, меняющий ландшафт, новые товары, которые непосредственно

появляются новые товары, новые производственные процессы, новые сегменты», - М. Портер [4].

Принцип «невидимой руки» Адама Смита заключается в том, что рыночная конкуренция сама регулирует распределение ресурсов, так как следствием конкуренции является вытеснение фирм производящие ненужную продукцию, более того, любые изменения во внешней среде организации мгновенно отражается на эффективности их деятельности. Деятельности организаций в модели Адама Смита направлены на максимальное удовлетворение потребностей потребителей.

Исследования А. Смита являются фундаментальными. однако, на практике, очень часто ни потребители, ни организации не располагают полным перечнем информации относительно к рынку, следовательно каждый из них склонен к нерациональному решению, что отражается на эффективности рынка. Но в тоже время данная нерациональность преодолевается посредством интенсивной конкуренции, так как многие компании стараются опередить своих конкурентов в получении и обработке информации, а затем использовать данную информацию для привлечения потребителей. Данный постулат является центральным в исследованиях П. Хайне, который утверждал, что стремление получить редкие блага стимулирует рациональность.

Автор теории «созидательного разрушения» И. Шумпетер подчеркивает негативный аспект совершенной конкуренции, так как часто инновационные идеи и технологии не процветают под давлением консерваторов, которые предпочитают сверхприбыли и риску, стабильность. По мнению Шумпетера, эффективная конкуренция является динамичной, такого рода конкуренция происходит во всех сферах деятельности человека. Конкуренция по Шумпетеру стимулирует предпринимательский дух и новаторство, а каждая компания должна стремиться монополизировать свою деятельность с помощью инновационных программ. Шумпетер является одним из немногих ученых, которые утверждали, что монополии не причиняют вреда экономики, так как они носят временный характер и не встречаются в чистом виде. Плюсы монополий заключается в концентрации прибыли, с помощью которых становится возможным проводить исследовательские работы и разрабатывать инновации.

Майкл Портер также большое значение инновациям и динамичному развитию конкуренции. Согласно Портеру конкурентоспособность организаций определяет конкурентоспособность государств. А конкурентоспособность организа-

ций целиком и полностью зависят от их конкурентных преимуществ, частота которых зависят от инновационности предприятия. В то же время, Портер утверждает, что государство должно вмешиваться в экономику для поддержания внутреннего спроса и развития факторов производства.

Из таблицы 1 видно, как структура рынка и понятие конкуренции менялись с течением времени. Для каждого периода характерны свои особенности. Более того, проблемы теорий ранних периодов становились главными постулатами последующих. Изучение эволюции конкуренции имеет большой резонанс для понимания экономических процессов происходящих в современном мире.

Безусловно, эволюции понятия конкуренции отражается и на банковскую систему, однако ситуация гораздо сложнее. Вопросы относительно системы конкуренции банков вызывают много споров. Банк, будучи участником рынка, стремится завоевать сегмент рынка и обслуживать его, как можно дольше [5, с. 5].

С другой стороны конкуренция в банковской системы есть динамическое соперничество организаций, выдающие кредиты, в процессе которого банки стремятся захватить особое положение на рынке депозитов, инвестиционных услуг, а также аналогичных финансовых рынках [6, с. 52].

Таким образом, банковская конкуренция является прежде всего динамическим процессом соперничества коммерческих банков и прочих финансовых организаций, которые как и коммерческие банки генерируют свой доход посредством спреда депозитов и кредитов, стремящиеся заполучить конкретное место на рынке банковских услуг. Исходя из эволюции конкуренции, представленных в таблице 1, можно заключить, что процентные ставки, по которым банки выдают кредиты и привлекают депозиты, при большем количество игроков на рынке и равным количеством информации о внешней среде должны быть равны. Такая конкуренция стимулирует денежно – кредитные организации к оптимизации своей деятельности и обеспечению основ для самосовершенствованию.

Различается межвидовая конкуренция банковской системы и внутривидовая. Внутривидовая конкуренция относится непосредственно к банкам, предлагающие аналогичный спектр услуг по близким ценам (процентным ставкам). Межвидовая конкуренция относится к организациям разных сфер экономической деятельности.

Ученый	Эпоха	Структура рынка	Ключевой элемент
А. Смит	Кон. XVIII в.	Рынок абсолютен	Невидимая рука
И. Шумпетер	Нач. XX в.	Хозяйствующие субъекты стремятся захватить рынок	Инновационность против консерватизма
П. Хайне	Сер. XX века	Рынок иррационален	Поиск информации
М. Портер	Вторая пол. XX в.	Государство стимулирует конкуренцию	Конкурентные преимущества

Таблица 1 Эволюция понятия конкурентоспособности

С точки зрения рынка банковских услуг различают: кредитный рынок, рынок депозитов, рынок инвестиционного посредничества и рынок услуг (обслуживание клиентов, финансовый консалтинг и т.д.)

Конкуренция между участниками рынка банковской системы осуществляется по двум направлениям: ценовой конкуренции и неценовой конкуренции. Разумеется, банковская система конкуренции отличается от конкуренции других субъектов экономической деятельности, граница между ценовой и неценовой конкуренции крайне растворима и часто невидима. Банк может маневрировать процентной ставкой, ценами на финансовое консультирование и посредничество. Также в системе банковской конкуренции, широко используется концепция управления потребителями, в результате чего постоянные клиенты часто получают кредиты по более низким ставкам.

Гораздо чаще банки прибегают к неценовой конкуренции, главной сутью которой является повышение качества предоставляемых услуг с целью формирования устойчивых потребительских предпочтений. Данный вид конкуренции направлен на создание новых видов продукции, модернизацию старых, повышение эффективности управления и т.д.

В истории банковской конкуренции целесообразно выделить два периода. Первый затрагивает отрезок от 1940-го года до начала 1970-ых и второй – от 1970-х по настоящее время [7].

В первый период, процентные ставки, количество инвестиций и степень взаимодействия банков с хозяйствующими субъектами в развитых странах, сильно регулировалось, что в свою очередь привело к стабильности банковской системы, ослабив при этом конкуренции. Во втором периоде произошла непосредственная либерализация банковской системы, в результате чего конкуренция возросла и многие банки ушли с рынка. Более того, данная либерализация оказала разное влияние на национальные модели банковских систем. Так например, в США и Великобритании, где фундаментально население не приветствует регулирование государства, либерализация повысила эффективность системы,

а в странах материковой Европы, оказала противоположный эффект.

Тем не менее, либерализация банковских систем усилила их значимость в экономике развитых стран, укрепила их содействие с хозяйствующими субъектами и способствовала развитию мирового рынка в целом

Безусловно, согласно исследованиям представленные в первом подпункте, конкуренция влияет позитивно на деятельность организаций в том числе и банков, но необходимо брать во внимание и то, что рынок далеко не всегда совершенен. Банки нуждаются в регуляции, особенно когда модель банковской системы предполагают высокое соотношение долга к доходам. Также необходимо подчеркнуть и моральную точку зрения регулирования банка, так как банки сосредотачивают в себе вклады населения. В случае кризиса банка, при отсутствии каких либо регулятивных норм, банк попросту не выдаст депозиты, что крайне негативно скажется на доверии населения.

Тем не менее, либерализация банковской системе является ключевым фактором конкурентоспособности банковской системы, которая приводит к основным факторам конкурентоспособности банковской системы:

- диверсификация и консолидация
- концентрация и завоевание рыночной доли
- конкурентные политики банков.

Множество исследований, направленные на изучение деятельности банков, подчеркивают относительную низкую отдачу от эффекта масштаба, аргументируя это тем, что банки после слияния и погашения не всегда начинают работать лучше [8]. Безусловно, при горизонтальном объединении операции выпрямляются, административные расходы также сокращаются в относительном выражении. Однако, данное сокращение расходов прямо не отражаются на эффективности деятельности банков если активы, вновь образовавшего банка не диверсифицированы. Коммерческим банкам для снижения риска своего портфеля необходима диверсификация, то есть необходимы вложения в активы, некоррелированные друг с другом. Касательно банков, необходимо представление кредитов физичес-

ким и юридическим лицам, на разные суммы, которые будут использованы в разных отраслях. При хорошо диверсифицированном портфеле, у банка появляется стимул вкладывать (выдавать кредит или инвестировать) в высоко рискованные активы, что непременно приводит к консолидации банка.

Другим важным аспектом деятельности банка, является концентрация и завоевание рыночной доли. В банках, в отличие от других экономических субъектов, завоевание рыночной доли и выход на новые рынки не приносит пользу. Это обусловлено, тем что конкуренция на данных рынках совершенно. Многие национальные банки, будучи лидерами на региональных рынках, расширяясь и укрепляясь, не выдерживают конкуренции с международными банками. Это связано с инвестиционной деятельностью, так как крупные международные организации сотрудничают с конкретной группой банков, где конкуренция крайне интенсивна.

Процесс разработки стратегий в банке подразделяется на следующие шаги.

1. Анализ положения банка на рынке кредитно-денежных организаций. Выявление положений конкурентов.

2. Анализ внешней макро среды (Pest analysis). Анализ микросреды. (потребителей, акционеров, партнеров, сотрудников)

3. Анализ отрасли всей кредитной среды.

4. Формирование конкурентных стратегий

5. Анализ эффективности стратегий.

6. Анализ рисков стратегий.

7. Реализаций стратегий.

8. Контроль и оценка

Исторически сложилось так, что структура банковской отрасли Канады была относительно стабильной. Например, с 1920 по 1980 год Канада последовательно имела 11 банков. Кроме того, до 1980 года отрасль финансовых услуг сегментировалась (по законодательству, регулированию и практике) в виде отдельных «столпов»: коммерческого банкинга, трастового бизнеса, страхового андеррайтинга и брокерской деятельности, а сделок с ценными бумагами. Существовали также ограничения на вхождение иностранных банков на канадский рынок [9].

За последние 25 лет, с изменениями рыночной практики и серией пересмотров руководящего финансового законодательства, произошла значительная эволюция канадской банковской отрасли. Эти изменения вызваны прежде всего особенностью всего федерального законодательства в отношении финансовых учреждений, в том числе Закона о банках, является положение о закате, которое требует периодического пересмотра политики и законодательства, регу-

лирующего финансовые услуги. Этот процесс формального обзора привело к важным законодательным изменениям в 1980, 1987, 1992, 1997 и 2002 годах, которые способствовали развитию более диверсифицированной и более ориентированной на рынок деятельности со стороны канадских банков. Кроме того, важные изменения в законодательстве о деятельности иностранных банков в Канаду были сделаны в 1980 и 1999 годах [10].

В частности, пересмотры Закона о банках 1980 года позволили банкам создавать дочерние компании на различных рынках финансовых услуг, таких как венчурный капитал и ипотечное кредитование. Дочерние компании по ипотечным кредитам могут привлекать вклады, которые были освобождены от резервных требований (которые существовали в то время). В результате банки могли более эффективно конкурировать на рынке ипотечного кредитования с трастовыми компаниями, чьи депозиты не подлежали резервным требованиям. Кроме того, иностранным банкам было разрешено создавать дочерние банки в Канаде. До этого пересмотра возможность вступления иностранного банка была ограничена поправками к Акту Банка в 1967 году. В 1987 году канадским банкам (как отечественным, так и иностранным) было разрешено инвестировать в корпоративных дилеров ценных бумаг, а также распространять государственные облигации. Все крупные банки впоследствии вложили значительные инвестиции в бизнес ценных бумаг и приобрели контроль над большинством существующих инвестиционных дилеров. Поправки 1987 года также позволили финансовым посредникам осуществлять брокерскую деятельность. После законодательных изменений в 1992 году канадским банкам было разрешено войти в трастовый бизнес посредством создания или приобретения трастовых компаний. Большинство трастовых компаний впоследствии были приобретены крупнейшими банками Канады. В связи с этим финансовые трудности, с которыми столкнулись многие трастовые компании после краха спекулятивного бума недвижимого имущества в конце 1980-х годов, способствовали способности банков приобретать их. В 1997 году новое законодательство включало различные изменения в обновлении и пересмотре поправок, принятых в 1992 году.

В 1999 году (в соответствии с положениями Североамериканского соглашения о свободной торговле) иностранным банкам было разрешено напрямую создавать филиалы в Канаде без создания дочерней компании. Однако филиалы иностранных банков были ограничены в своей

деятельности; то есть депозиты в таких филиалах должны иметь минимальную стоимость в размере 150 000 долл. США. К концу 2006 года помимо 22 внутренних банков в Канаде действовало 50 иностранных банков, в том числе 26 филиалов иностранных банков и 24 отделения иностранных банков. Наконец, законодательные изменения в 2002 году предусматривали умеренное увеличение диапазона возможностей бизнеса, доступных канадским банкам; например, им разрешалось владеть финансовыми компаниями.

Канада имеет высококонцентрированный банковский рынок; например, на крупнейшие шесть банков приходится более 90 процентов активов в банковской системе. Формальные меры концентрации в банковской сфере (такие как индекс Херфиндаля-Хиршмана) обычно находятся в диапазоне, который указывает на то, что экономисты будут интерпретировать как среднюю или высокую степень концентрации рынка [11].

Однако важно иметь в виду, что такие оценки не учитывают конкуренцию (особенно в сфере розничной торговли и малого бизнеса), предоставляемую кредитными союзами и поселенцами, в которых в Канаде около 1000, и которые особенно перспективны в некоторых регионах страны, таких как Британская Колумбия, Саскачеван, Квебек и части атлантических провинций. Страховые компании являются еще одним источником конкуренции в сфере финансовых услуг; действительно, основные компании по страхованию жизни относятся к числу самых крупных финансовых компаний в Канаде.

Традиционно считалось, что более концентрированная отрасль менее конкурентоспособна и способна обеспечить экономическую эффективность. Однако эмпирическое исследование этой идеи дает неоднозначные результаты. Для экзамена-

Немецкая банковская индустрия состоит из трех так называемых столпов или секторов: коммерческих, сберегательных и кооперативных. Банки во всех трех секторах являются универсальными банками. Им разрешается собирать депозиты и предоставлять кредиты наряду с проведением торгов на финансовых рынках как за свой счет, так и от имени клиентов. В дополнение к этим универсальным банкам мы рассматриваем в этом отчете специализированные ипотечные банки. В соответствии с классификации Deutsche Bundesbank (2013) также выделяются крупные и региональные банки [12].

Коммерческие банки находятся в частной собственности и в основном включены как частные ограниченные партнеры как зарегистрированные в наличии фирмы (Aktiengesellschaft,

AG). Только около 5% банков, рассмотренных в этом отчете, представляют собой так называемые Kapitalgesellschaften. Еще меньшая доля банков публично котируется со свободным плавающим капиталом. Распределение форм регистрации показано на рисунке 2.

Сберегательный банк является двухуровневой системой. Выделяются крупные региональные центральные учреждения небольших региональных сберегательных банков. Сберегательный банковский сектор придерживается принципа региональной демаркации. С 2013 года существует 12 региональных ассоциаций, которые определяют региональные рынки своих сберегательных банков-членов на местном уровне. Региональные правительства владеют сберегательными банками. Как правило, муниципалитеты владеют местными сберегательными банками, которые в свою очередь, вместе с одним или несколькими из 16 немецких регионов. Региональные сберегательные банки являются в первую очередь поставщиками розничных банковских услуг частным клиентам и главным образом малым и средним предприятиям (МСП). Тем не менее, некоторые местные сбережения сейчас довольно велики, а также напрямую связаны с оптовой банковской деятельностью. Региональные сберегательные банки являются в первую очередь поставщиками банковских услуг частным клиентам и главным образом малым и средним предприятиям (МСП). Тем не менее, некоторые местные сбережения сейчас довольно велики, а также напрямую связаны с оптовой банковской деятельностью. Ответственный Банк Германии часто выступает в качестве центра обмена информацией для своих местных партнеров, проводит оптовую деятельность, такую как операции рефинансирования на рынках облигаций или участвует в деятельности на рынке капитала, например, структурирование финансовых продуктов для инвестиционного портфеля местных сберегательных банков.

Кооперативные банки также являются двухуровневой системой. Местные кооперативы - это самые маленькие банки в Германии и взаимно принадлежащие участникам-вкладчикам. Они также сосредоточены на кредитовании МСП и домашних хозяйств, но также предоставляют инвестиции и другие продукты, которые структурированы центральными кооперативами. Эти банки действуют как клиринговые палаты и являются участниками на рынке капитала.

За последние два десятилетия число банков резко сократилось в банковском секторе Германии. Снижение с 3717 банков, подотчетных надзорному отделу Deutsche Bundesbank в конце 1993 года, составило 1,686 банков, сообщивших

на конец 2012 года, что составляет 55%. Большая часть этого сокращения количества банков обусловлена слияниями и приобретениями внутри компании. Слияния и поглощения в разных секторах не допускаются.

Снижение числа банков было наиболее заметно среди региональных кооперативных банков (-60%), региональных сбережений (-40%) и ипотечных банков (-48%). Это было также заметно среди региональных коммерческих банков (-29%). Аналогичная картина возникает при рассмотрении ветвей.

Потенциальным объяснением этого является возможное отключение определенных видов деятельности в отдельных юридических лицах, которые не обязаны сообщать немецким надзорным органам. В то время как такие реорганизации менее вероятны для розничной деятельности, которые должны были сообщать бы, по всей вероятности, и надзирателю Германии, они могут иметь отношение к определенной инвестиционной банковской деятельности. Поэтому нельзя исключать, что из-за этого происходит некоторое сокращение активов.

Второй причиной сокращения совокупного актива может быть (резко) сокращение числа банков в период с 2008 по 2009 год. Мы обнаруживаем, что на рынок вышло только 21 новый банк, а 58 вышли из него. Входящие банки составляли всего 16,5 млрд. В Евро банковских активах. Выходящие банки составили млрд 428. Евро. Остальная часть 758,5 млрд. Евро (= 1,170-42 + 16,5) в активах банков была, таким образом, потеряна в так называемой интенсивной марже, т. Е. Сокращении баланса между существующими банками.

В С 1993 года количество банков сократилось на 55%, в основном из-за слияний и поглощений среди региональных кооперативных и сберегательных банков. Банковская система в целом неуклонно росла до 2008 года, когда совокупные активы рассматриваемых банков составляли 366% от номинального ВВП в Германии. После сокращения на 13% в период с 2008 по 2009 год система оставалась примерно того же размера. Основная доля сокращения совокупного актива после финансового кризиса произошла среди коммерческих банков и касалась преимущественно межбанковской деятельности и других активов и обязательств, которые, вероятно, будут включать значительную долю торговых активов и обязательств.

Бизнес-модели значительно различаются по всем основным направлениям инвестиционной деятельности и рефинансированию. Региональные банки, в частности сбережения и кооперативы, в основном занимаются розничной торгов-

лей, такими как сбор депозитов и кредитование клиентов. Главные учреждения этих подразделений имеют крупные балансовые доли в межбанковских активах и пассивах, что является основной их функцией обмена. Особенно крупные коммерческие банки, а также Landesbanken и центральные кооперативы, вкладывают значительную долю своих активов в торговлю и прямые участия. Финансирование в значительной степени зависит от оптовых рынков. Ипотечные банки также сильно зависят от оптового рефинансирования и при учете значительных 8% совокупных банковских активов демонстрируют самый резкий спад совокупной доли рынка.

Региональные кооперативные и сберегательные банки в среднем являются наиболее прибыльными банковскими группами с точки зрения возврата капитала и активов, тогда как ипотечные банки являются наименее прибыльными. Коэффициенты нормативного капитала примерно в два раза превышают капитализацию по отношению к валовым общим активам, что свидетельствует о важности риска при оценке капитализации банковской системы. Региональные коммерческие банки в среднем наиболее капитализированы. В некотором роде в соответствии с различиями в рентабельности региональные сбережения и кооперативы, а также коммерческие компании демонстрируют самые высокие доли неработающих кредитов. Коэффициенты затрат и доходов являются самыми низкими для государственных сберегательных банков.

На состояние 2015 года банковская система Израиля является крайне развитой. При росте рентабельности собственного капитала, который достиг максимального уровня с 1989 года, также продолжает тенденцию к снижению рисков, с которыми сталкиваются банки, в первую очередь в кредитном риске.

Фоновые факторы, которые способствовали повышению прибыльности банковской системы и ее расширенной деятельности, по-видимому, являются тенденцией к росту экономической активности в Израиле и за рубежом за последние три года и расширению деятельности на рынке капитала.

Центральными компонентами роста прибыльности банковской системы в 2010 году стали рост чистых процентных доходов и сокращение резерва по займам. Продажа дочерних компаний и холдинговых компаний также способствовала росту прибыли в этом году для банковских групп, и ожидается, что она будет укрепляться, учитывая единовременную прибыль, которую банки будут регистрировать, продавая свои запасы в управляющих компа-

ниях, и взаимные фонды. Также в рамках этой структуры банкам будет разрешено работать в области консультирования пенсионных фондов и продуктов страхования жизни в будущем, и это, как ожидается, увеличит долю банков и процентные доходы.

Несмотря на вмешательство государство, банки в Израиле функционируют крайне эффективно, активно взаимодействуют с МСП Израиля и предоставляя специальные кредиты венчурным и технологическим компаниям. Безусловно, во многом данная заслуга принадлежит Центральному Банку Израиля, который обеспечивает крайне низкую ключевую ставку - 0.1%. В то же время, одной из самых важных задач Центрального Банка замедление роста цен. Для оптимизации соотношения цен и процентной ставки Центральный Банк Израиля проводит различные исследования и строит различные экономические модели, чаще всего векторную авторегрессию.

Совершенно противоположная ситуация наблюдается в Канаде, где имеется большое количество относительно малых частных банков. Конкуренция в такой среде гораздо ближе к совершенной, вследствие чего банки, соперничая друг с другом постоянно должны развиваться и совершенствоваться. Более того, так как наличие большого количества хозяйствующих субъектов ведет к уравниванию цен, банки в Канаде должны ставить упор на неценовую конкуренцию, то есть развивать маркетинг, оптимизировать структуру управления, предлагать новые услуги, обучать персонал и т.д.

В Германии степень вмешательства государства относительно Канады и Израиля занимает промежуточное положение. Система банковской конкуренции полностью соответствует административному делению государства. Крупные банки Германии (земельные банки) выступают в качестве главных кредиторов регионов. Они кредитуют крупный бизнес и средние банки, которые в свою очередь кредитуют коммуны и малые банки, кредитующие средний бизнес. Данная иерархия непосредственно повышает стабильность банковской системы конкуренции.

Банковская система РА по своей структуре больше всего совпадает с Канадской структурой банковской системе, так как в ней задействовано большое количество относительно небольших банков, предоставляющие банковские услуги по схожим процентным ставкам. Однако, начиная с 2015, после увеличения ЦБ Армении нормы минимального резервирования банковского ка-

питала, наблюдается большой разрыв в активах крупных банков. Данная тенденция заметно увеличилась в период с 2016 по 2017. Если она сохранится, безусловно, система конкуренции банковской системы ухудшится. В данном случае, конкуренция будет заменена стабильностью, а самая структура будет гораздо больше напоминать банковскую систему Израиля с большим регулированием Центрального банка.

Список использованной литературы

1. **Адам Смит** «Исследование о причине богатства народов». Г. 1776
2. **Пол. Хайне** «Экономический образ мышления». Г. 1973.
3. **И. Шумпетер** «Сущность и основные содержания теоритической политэкономии». Г. 1908.
4. **М. Портер** «Международная конкуренция». Г. 1990.
5. **Михайлова М. В.** Роль конкурентной стратегии современного коммерческого банка // Финансы и кредит. 2008. № 36.
6. **Лутошкина Н. К.** Банковская конкуренция и конкурентоспособность: сущность, понятие, специфика // Финансы и кредит. 2011. № 46.
7. «World banking competition: Xavier Vives». Year 2017 <http://blog.iese.edu/xvives/files/2011/09/102.pdf>
8. Deregulation, market power and risk behaviour banks. Vicente Sallas. Year 2017
9. **Bikker, J. and K. Haaf.** 2002. "Competition, Concentration and Their Relationship: An Empirical Analysis of the Banking Industry." *Journal of Banking and Finance* 26 (11): 2191–2214.
10. **Boyd, J. and M. Gertler.** "Are Banks Dead? Or Are the Reports Greatly Exaggerated?" *Federal Reserve Bank of Minneapolis Quarterly Review* Year 2006
11. **Nathan, A. and E. Neave.** "Competition and Contestability in Canada's Financial System: Empirical Results." *Canadian Journal of Economics* 22 (3) Year 1999.
12. **Basu, S. and J. Fernald** Aggregate productivity and aggregate technology. *European economic Review* Year 2002 46, 963–991.

Электронные ресурсы

- 1) <http://blog.iese.edu/xvives/files/2011/09/102.pdf>
- 2) <http://www.boi.org.il/en/AboutTheBank/ObjectivesAndFunctions/Pages/MonetaryPolicy.aspx>
- 3) <https://www.cba.am/ru/SitePages/fscfobanks.aspx>
- 4) <https://home.kpmg.com/am/en/home/insights/2017/02/arb2016q1.html>

Сдана/Հանձնվել է՝ 02.03.2020

Рецензирована/Գրախոսվել է՝ 09.03.2020

Принята/Ընդունվել է՝ 11.03.2020