

*В.Ю. Белоусова, Государственный университет –
Высшая школа экономики, г. Москва, Россия*

ОБ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ИЗДЕРЖКАМИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РОССИИ И УКРАИНЫ¹

В данной работе исследуется вопрос о том, насколько российские и украинские коммерческие банки способны минимизировать издержки производства при заданном объеме и ассортименте банковских продуктов, то есть оценивается уровень X-эффективности коммерческих банков России и Украины. Дополнительно полученный уровень X-эффективности коммерческих банков может быть интерпретирован в качестве индикатора операционного риска. В зарубежной литературе уже были найдены устойчивые статистические зависимости между X-эффективностью и величиной проблемных кредитов, отрицательным значением денежных потоков, плохим качеством управления, боле того, вероятностью банкротства финансовых институтов [Berger & Humphrey (1997), Sebenoyan et. al. (2004)].

Проведенный обзор литературы позволяет отметить, что среди всех работ, посвященных оценке уровня X-эффективности российских коммерческих банков [Yildirim & Philippatos (2002), Fries & Taci (2005), Styrim (2005), Алескеров и др. (2009) Головань и др. (2008), Алескеров и др. (2008), Karas et al. (2008)] и X-эффективности украинских банков [Fries & Taci (2005), Kyj & Isik (2008)], а также факторов, влияющих на них, существует только один пункт, по которому нет разногласий. Это превосходство иностранных банков над государственными и частными по уровню X-эффективности. В связи с этим можно согласиться с тем, что X-эффективность банковского сектора может быть повышена только за счет роста уровня конкуренции, а не за счет приватизации существующих государственных банков. В целях повышения уровня конкуренции в банковском секторе регулятору стоит создать условия для более активного вхождения иностранных банков на российский рынок банковских продуктов и услуг [Karas et al. (2008)].

В работе предложена новая классификация для объединения коммерческих банков в однородные группы. Разделение банков по валюте баланса основано на распределении Ципфа-Парето. Проведена оценка X-эффективности по методу SFA с учетом банковских рисков и традиционных показателей для однородных групп банков. Было получено, что в среднем средние по размеру банки более эффективны, чем крупные. Самые неэффективные банки – малые банки. Выявлено снижение уровня X-эффективности для коммерческих банков обеих стран, что позволяет сказать о повышении финансовых рисков в рассматриваемых банковских системах.

¹ Тезисы доклада основаны на материалах исследований, проведенных в рамках гранта Научного фонда ГУ-ВШЭ (грант № 08-04-0047).