

Черновик диссертации

Магжанов Тимур, э621

Влияние введения трехуровневой
банковской системы на экономические
показатели банков в России

Тема, цель, задачи

- Тема: «Влияние введения трехуровневой банковской системы на экономические показатели банков в России»
- Цель: **оценить эффект** реформы на экономические показатели банков (кредитование и др.)
- Задачи:
 - 1) Рассмотреть эмпирические работы для аналогичного регулирования в других странах
 - 2) Описать контекст реформы
 - 3) Оценить эффект реформы в России

Что за реформа?

2 мая 2017 года в России был принят и подписан президентом закон о **разделении всех российских банков на базовые и универсальные.**

А с 1 января 2018 года вступило в силу **требование к минимальному размеру капитала** универсального банка в 1 млрд рублей и базового в 300 млн рублей.

2018 год определялся как **переходный период.**

Параметр	Базовая лицензия	Универсальная лицензия
Минимальный размер собственных средств (капитала)	300 млн. руб.	1 млрд. руб.
Операционные ограничения на Банковскую деятельность	Запрет кредитования нерезидентов и ряда операций с нерезидентами. Ограничение на операции с ценными бумагами. Открытие банковского счета в иностранном банке только для целей участия в иностранной платежной системе.	–
Основные регулятивные требования	Всего 5 обязательных нормативов: H1.0 – достаточность капитала. H1.2 – достаточность основного капитала. H3 – норматив текущей ликвидности. H6 – норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков. H25 – норматив максимального размера риска на связанное с банком с базовой лицензией лицо (группу лиц).	12 обязательных нормативов. Надбавка поддержания достаточности капитала (Базель III). Антициклическая надбавка. Применение международных стандартов.

Параметр	Базовая лицензия	Универсальная лицензия
Особенности расчета норматива Н6	Макс. размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков $\leq 20\%$. Профильные категории заемщиков: физ. лица, МСП, ГУП/МУП. Операции с профильными категориями заемщиков включаются в расчет норматива Н6 с коэффициентом 1. Операции с непрофильными категориями заемщиков включаются в расчет норматива Н6 с коэффициентом 2.	Макс. размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков $\leq 25\%$.
Управление работой внутреннего контроля банка	Одно лицо может совмещать должности и функции руководителя отдела управления рисками и службы внутреннего контроля.	—

Методы

- 1) TWFE
- 2) Dynamic TWFE
- 3) DiD (Sant'Anna et al., 2020)
- 4) Panel Matching (Acemoglu, 2019)

Зависимые переменные

1. Кредиты фирмам (общие/до 3 лет/более 3 лет)
2. Кредиты населению (общие/до 3 лет/более 3 лет)
3. Депозиты фирм
4. Депозиты домохозяйств (общие/до 3 лет/более 3 лет)
5. Прибыль (общая)
6. Рейтинг (число)
7. Число филиалов в различных регионах (число)
8. NPL (просроченные кредиты общие/фирмам/дх) – абсолютные + относительные
9. LLP (резервы под потери по ссудам) – абсолютные + относительные
10. Discretionary LLP (дискреционные резервы – метрика прозрачности портфеля)
11. Рентабельность активов (ROA)
12. Рентабельность капитала (ROEQ)

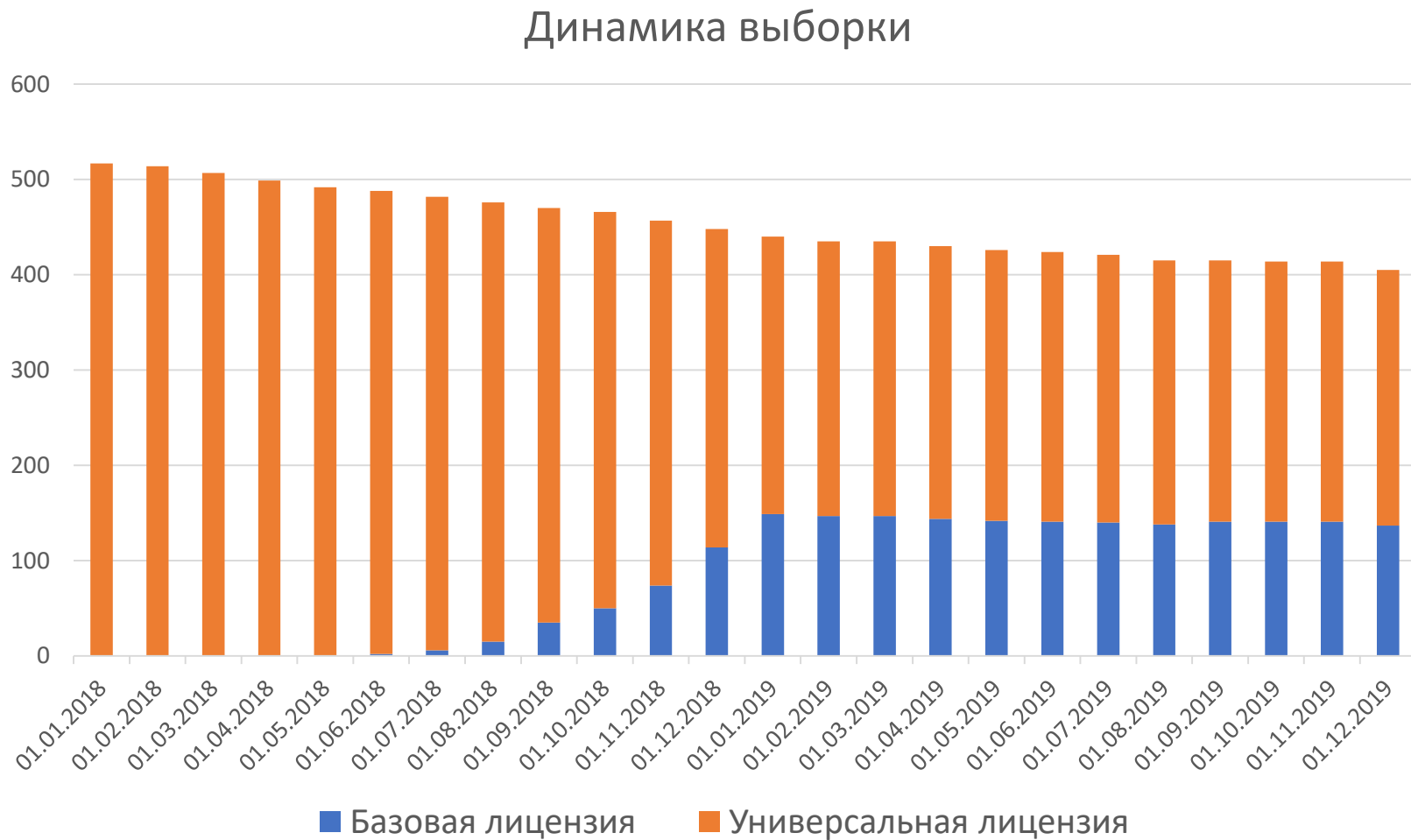
Регрессоры (Мамонов, 2018) – для кредитов

- $\log TA$ – логарифм совокупных активов
- EQ_TA – отношение собственного капитала к совокупным активам
- $NPLH_LH$ – доля просроченных кредитов в портфеле кредитов дх
- $NPLF_LF$ – доля просроченных кредитов в портфеле кредитов фирмам
- FL_BF – доля иностранных пассивов в общем объеме пассивов
- DH_BF – доля депозитов дх в общем объеме пассивов
- DF_BF – доля депозитов фирмам в общем объеме пассивов
- LA_TA – доля абсолютно ликвидных активов в общем объеме активов
- GB_TA – доля государственных ценных бумаг в общем объеме активов
- CS_TA – доля акций в общем объеме активов
- CB_TA – доля корпоративных облигаций в общем объеме активов
- $REPO_TA$ – доля операций репо (активов) в общем объеме активов
- BB_TA – доля банковских облигаций в общем объеме активов

Выборка

- Исходная: 64090 наблюдений (493 банка, 130 месяцев)
- Финальная полная: 14162 наблюдений (469 банков, 2017M5:2020M1 = 33 месяца), несбалансированная, очищенная
- Чистка: winsorize ($q = 0.01$)
- Финальная усеченная (мэтчинг по капиталу на 2018M4, 50 банков сверху, 50 банков снизу): 2937 наблюдений (95 банков, 33 месяца), несбалансированная

Динамика полной выборки



Month

TWFE (2-way fixed effects)

$$y = \beta * TREAT_i * POST_{TREAT} + \{Bank\ Controls\} + \{FE\}$$

- y – зависимая переменная из потенциального списка;
- $TREAT_i = 1$, если банк выбрал базовую лицензию на протяжении 2018 года;
- $POST_{TREAT} = 1$, если в рассматриваемый период банк обладал базовой лицензией;
- *Bank Controls* – контрольные переменные банковских балансов (Мамонов, 2018);
- FE – фиксированные эффекты (индивидуальные и времени).

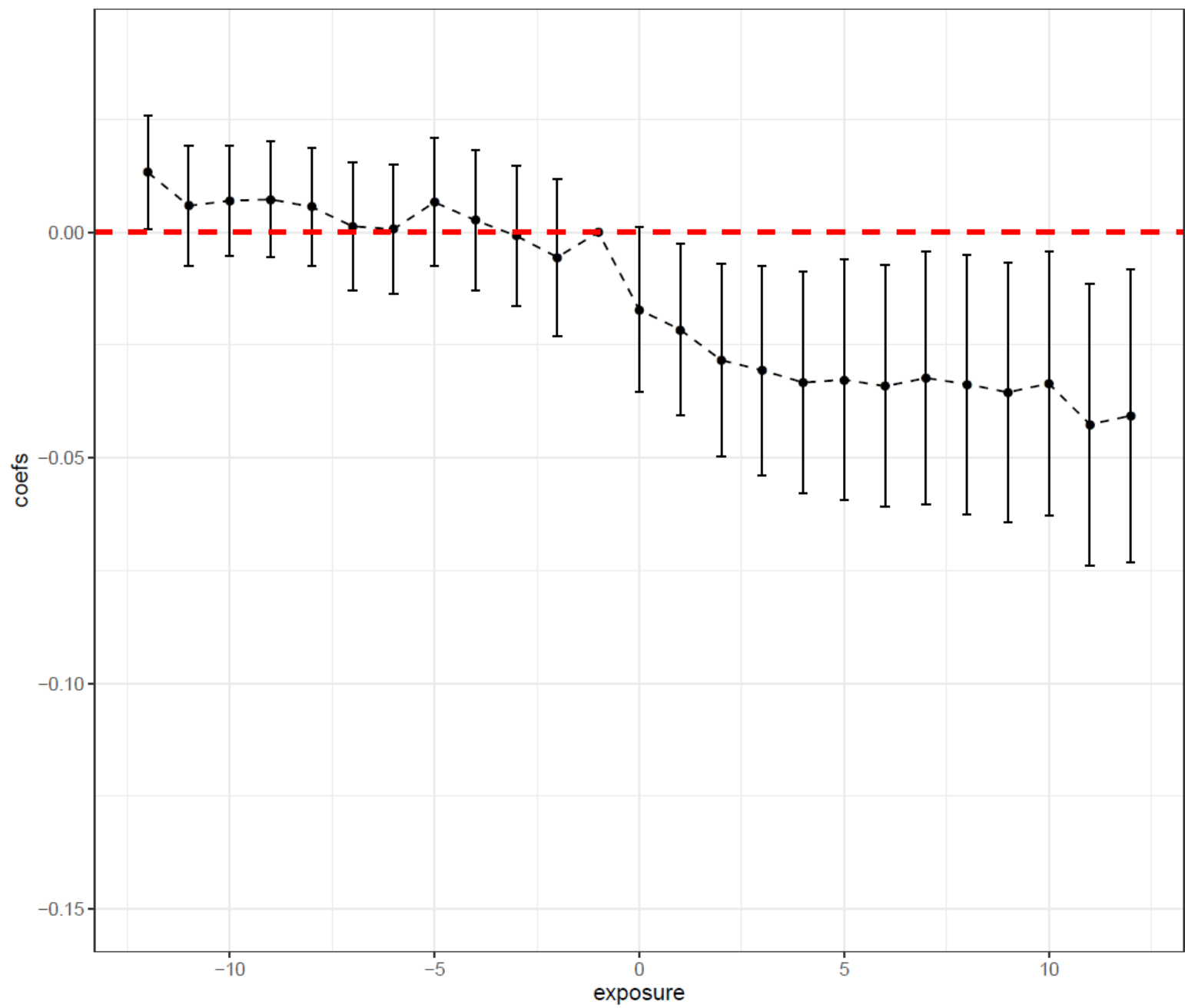
	<i>Dependent variable:</i>						
	log_TL	log_LF	log_LF3	log_LF_less3	log_LH	log_LH3	log_LH_less3
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
lag(dyn_treat)	−0.034*** (0.013)	−0.019 (0.016)	0.009 (0.016)	−0.028* (0.017)	−0.055*** (0.012)	−0.066*** (0.014)	−0.021* (0.011)
lag(log(TA))	0.494*** (0.047)	0.332*** (0.063)	0.174*** (0.041)	0.350*** (0.072)	0.386*** (0.049)	0.382*** (0.070)	0.235*** (0.050)
lag(EQ_TA)	0.003*** (0.001)	0.002 (0.002)	0.002** (0.001)	0.002 (0.002)	0.005*** (0.001)	0.007*** (0.002)	0.001 (0.001)
lag(NPLH_LH)	−0.001*** (0.0004)	−0.0004 (0.0004)	−0.0003 (0.0005)	−0.001 (0.0005)	−0.001*** (0.0004)	−0.002*** (0.0005)	0.0005 (0.0003)
lag(NPLF_LF)	−0.002*** (0.0004)	−0.003*** (0.001)	−0.002*** (0.001)	−0.002*** (0.0004)	−0.0002 (0.0004)	−0.0004 (0.0005)	−0.0004 (0.0004)
lag(FL_BF)	0.0002 (0.001)	−0.0002 (0.001)	0.0003 (0.001)	−0.0002 (0.001)	−0.001 (0.001)	−0.003*** (0.001)	0.0005 (0.001)
lag(DH_BF)	0.002** (0.001)	0.00003 (0.001)	−0.001 (0.001)	0.0003 (0.001)	0.002** (0.001)	0.00003 (0.001)	0.002* (0.001)
lag(DF_BF)	0.001 (0.001)	0.0003 (0.001)	−0.001 (0.0005)	0.001 (0.001)	0.0003 (0.001)	−0.001 (0.001)	0.0003 (0.001)

lag(LA_TA)	−0.003*** (0.001)	−0.002*** (0.001)	−0.0004 (0.0004)	−0.003*** (0.001)	−0.002*** (0.0004)	−0.002*** (0.0004)	−0.001** (0.0004)
lag(GB_TA)	−0.005*** (0.002)	−0.003** (0.002)	−0.001 (0.001)	−0.004** (0.002)	−0.005*** (0.002)	−0.004** (0.002)	−0.003** (0.002)
lag(CS_TA)	−0.005 (0.011)	−0.004 (0.012)	0.001 (0.006)	−0.006 (0.012)	−0.002 (0.007)	0.0003 (0.006)	−0.003 (0.005)
lag(CB_TA)	−0.004*** (0.001)	−0.001 (0.002)	0.0002 (0.002)	−0.002 (0.003)	−0.005*** (0.002)	−0.007*** (0.002)	−0.003*** (0.001)
lag(REPO_TA)	0.020 (0.049)	0.011 (0.046)	0.004 (0.017)	0.003 (0.044)	0.015 (0.025)	0.016 (0.031)	0.002 (0.011)
lag(BB_TA)	−0.002 (0.003)	0.002 (0.004)	−0.003 (0.003)	0.004 (0.004)	−0.006** (0.003)	−0.007** (0.003)	−0.002 (0.002)
Observations	12,631	12,631	12,631	12,631	12,631	12,631	12,631
R ²	0.305	0.153	0.048	0.119	0.221	0.183	0.095
Adjusted R ²	0.278	0.119	0.010	0.084	0.190	0.151	0.058

Note: * p<0.1; ** p<0.05; *** p<0.01

Dynamic TWFE

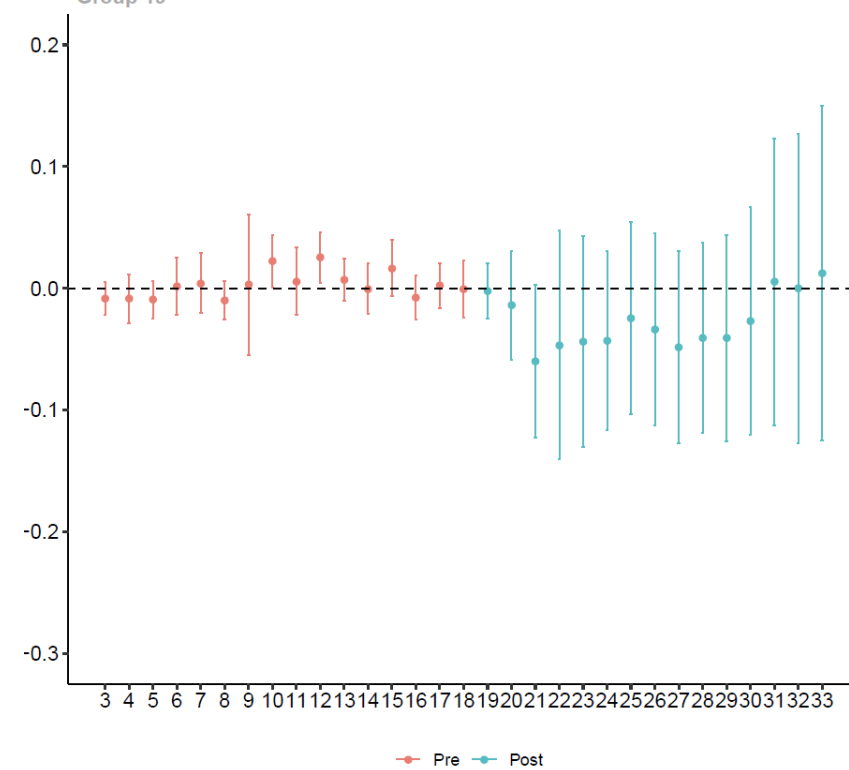
$$Y_{i,t} = \alpha_t + \alpha_g + \sum_{e=-K}^{-2} \delta_e^{\text{anticip}} \cdot D_{i,t}^e + \sum_{e=0}^L \beta_e \cdot D_{i,t}^e + v_{i,t}$$



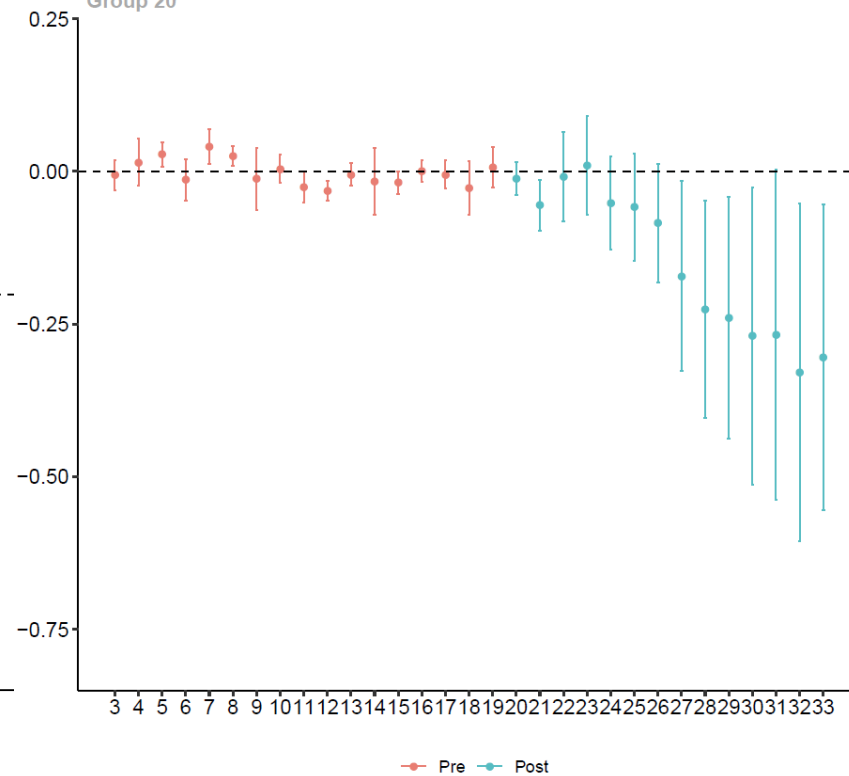
Difference-in-Differences with multiple time periods (Sant'Anna et al., 2020)

3184	15	
3415	15	
2659	16	
2484	17	
444	17	
1763	17	
574	18	
804	18	
1926	18	
3507	18	
1673	19	} 5
3379	19	
784	19	
3223	19	
2897	19	
3505	20	} 8
2254	20	
1280	20	
2996	20	
2070	20	
2374	20	
1973	20	
3136	20	
752	21	} 7
1896	21	
2404	21	
3401	21	
841	21	
2837	21	
3516	21	

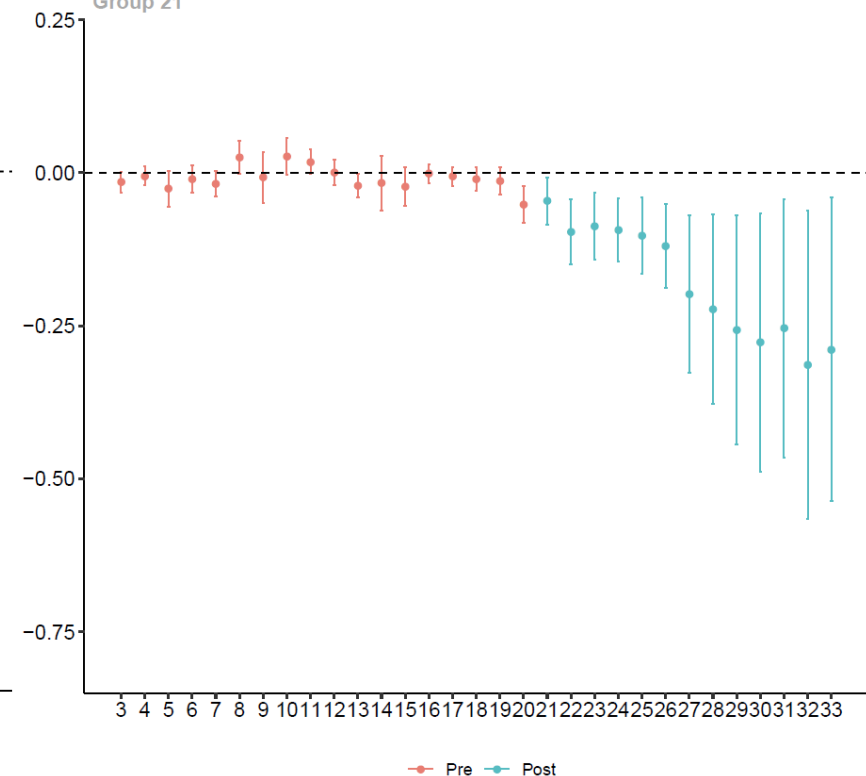
Group 19

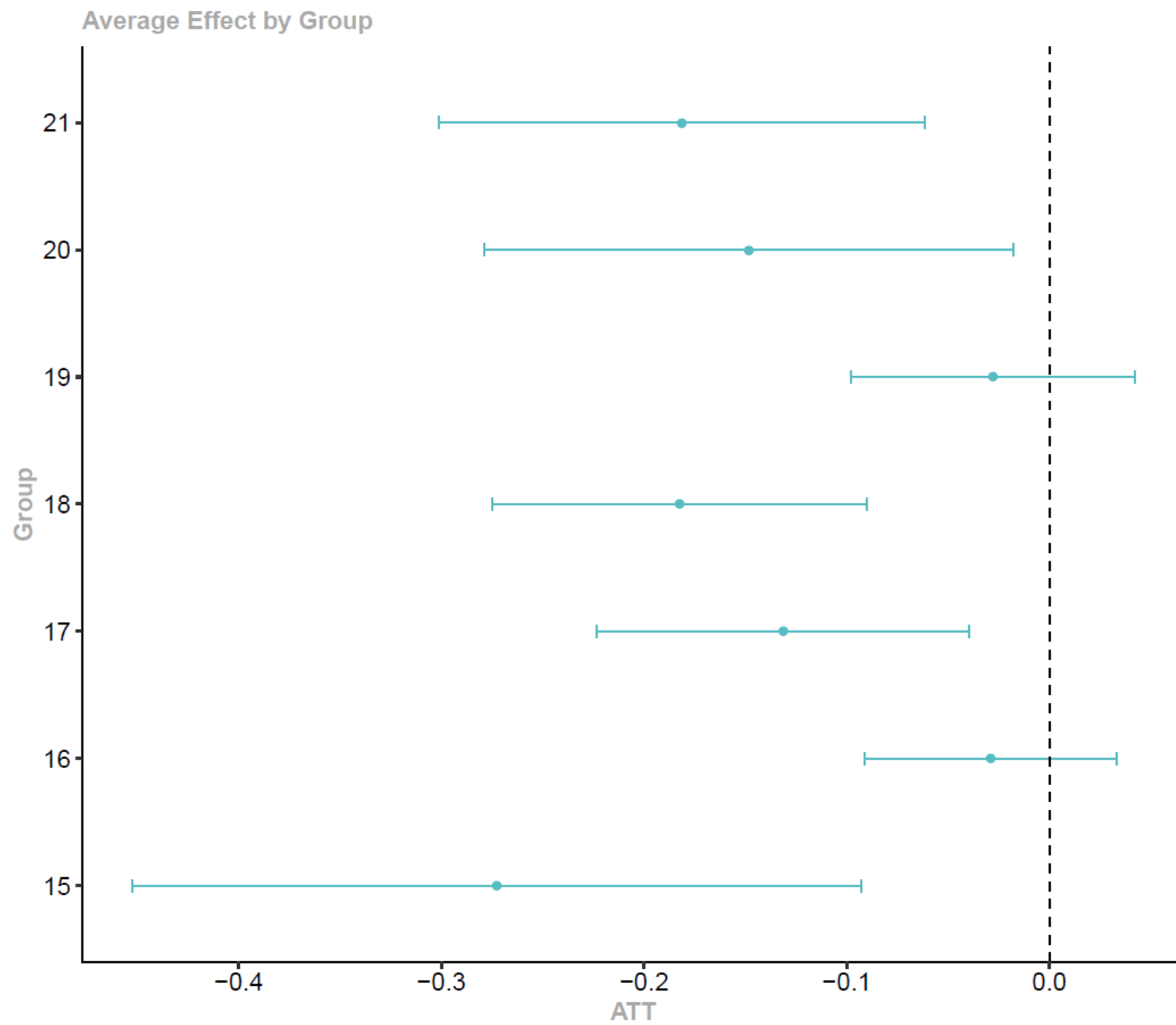


Group 20

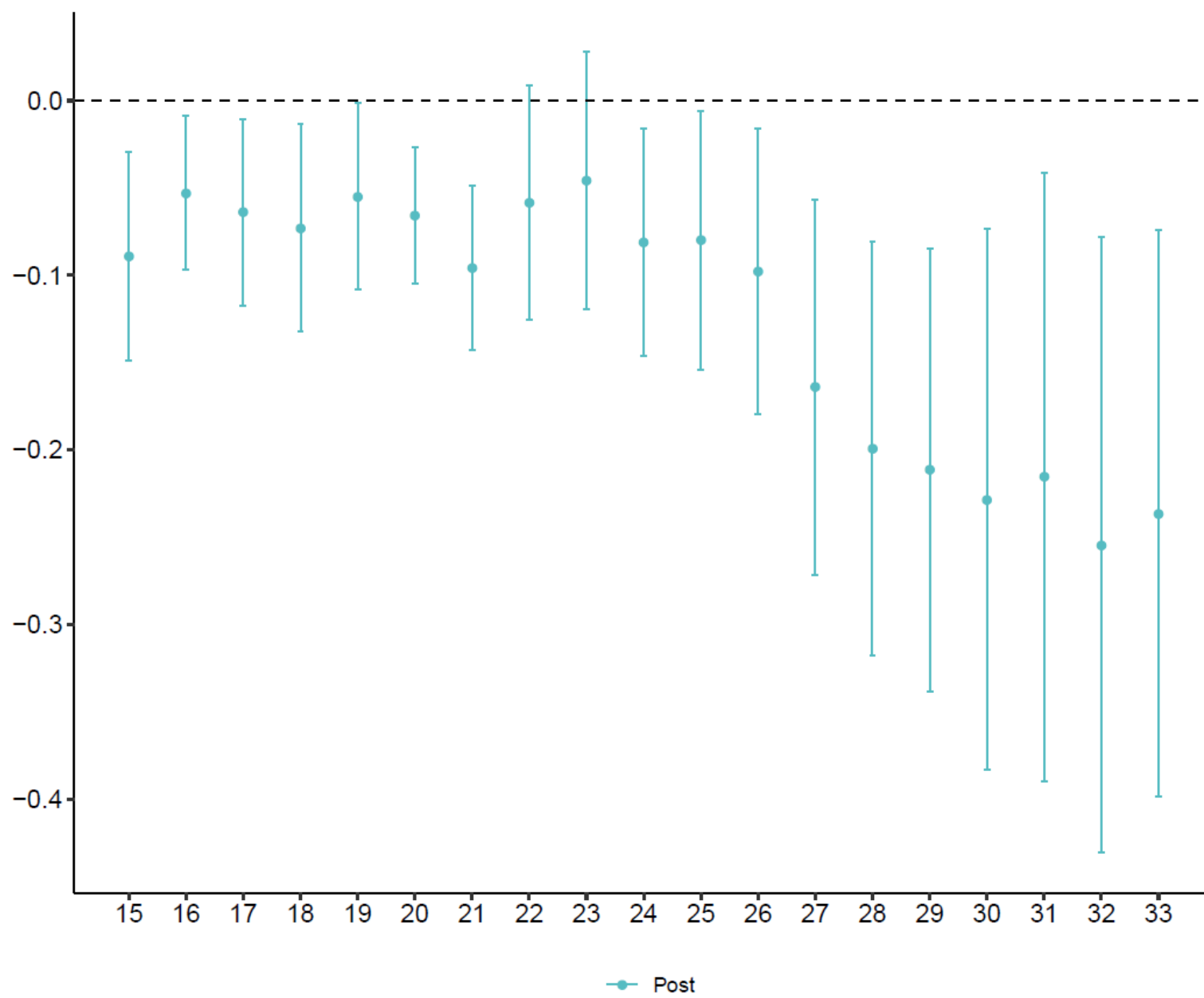


Group 21

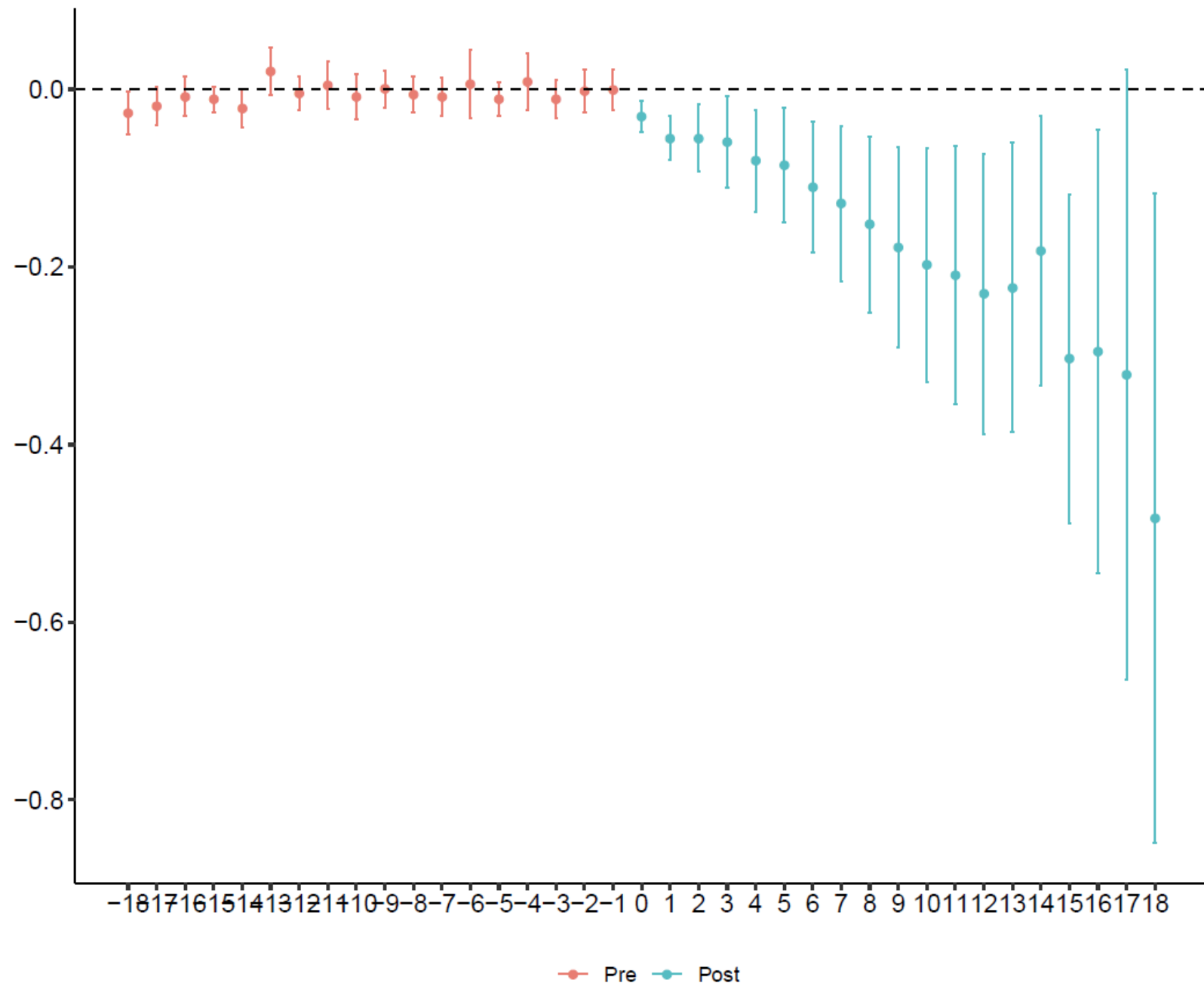




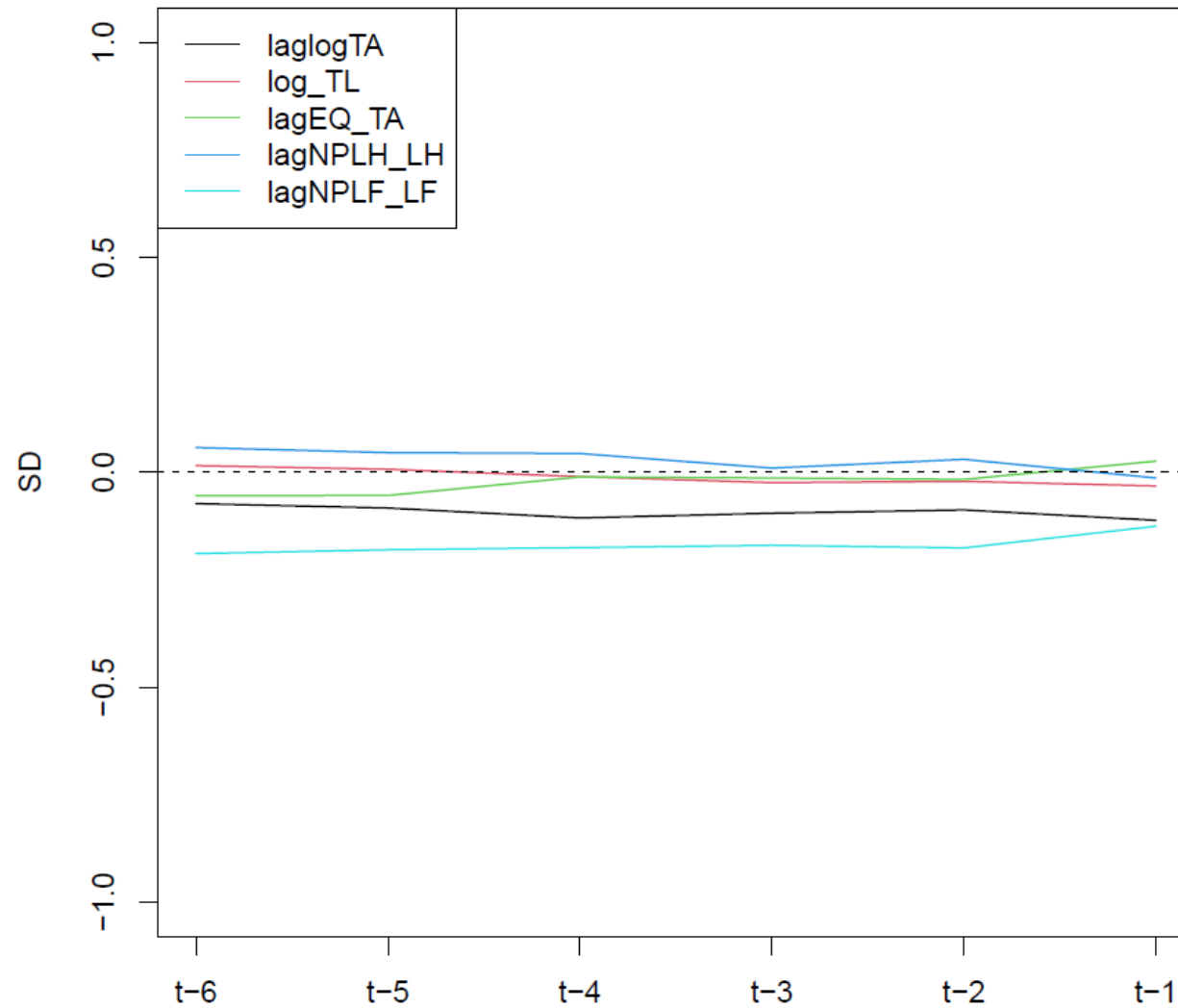
Average Effect by Time Period



Average Effect by Length of Exposure



Panel Matching (Acemoglu, 2019)



Продолжение следует

- 1) Оценка для панельного мэтчинга (метод – PS matching)
- 2) Аналогичный анализ для перечисленных зависимых переменных
- 3) Выступление на конференциях (Ломоносов, ВШЭ, iCEBA)