

Влияние введения трехуровневой банковской системы на экономические показатели банков в России

Магжанов Тимур, э621

Исследовательский вопрос, цель

- Исследовательский вопрос: «Какое влияние на экономические показатели банков оказало введение трехуровневой банковской системы в России?»
- Цель: оценить эффект банковской реформы 2017–2018 гг. на показатели кредитования, депозитов, рейтинг кредитоспособности, число регионов присутствия банков.

Задачи

- Описать контекст реформы: предпосылки, дискуссия и итоговый дизайн.
- Описать актуальные эмпирические работы
- Описать источники использованных данных, список зависимых переменных и список контрольных переменных.
- Осуществить предварительный анализ данных
- Оценить влияние банковской реформы на показатели кредитования, депозитов, рейтинг кредитоспособности, число регионов присутствия банков.

Опасения (тезисы)

- Негативный эффект на развитии (АРБ, 2016)
- Сокращение клиентской базы (Узденов, 2017; АРБ, 2019)
- Потеря доверия (АРБ, 2016; Узденов, 2017)
- Сокращение доли рынка, уменьшение конкуренции в банковской системе, консолидация банковской системы (АРБ, 2016; Узденов, 2017; Миронова, 2017; Софронова, 2018)
- Уменьшение стабильности банковской системы (Узденов, 2017)
- **Сокращение (отсутствие роста) кредитных портфелей (Узденов, 2017; АРБ, 2019)**
- **Сокращение вкладов (Узденов, 2017)**
- Сокращение доходов, прибыли (АРБ, 2019)
- Отсутствие роста качества кредитных портфелей (АРБ, 2019)
- Увеличение кредитного риска (АРБ, 2019)
- Усиление нагрузки на капитальную базу (АРБ, 2019)
- Отказ от лицензий профессиональных участников рынка ценных бумаг (АРБ, 2019)
- **Ухудшение условий для получения рейтинга кредитоспособности банков (АРБ, 2019)**

Выводы из обзора эмпирических работ

- Снижение регулирования со стороны надзорных органов может неоднозначно влиять на кредитование и финансовые показатели банков.
- Дизайн изменений различается с российской банковской реформой 2017–2018 гг (неожиданность и одномоментность).
- TWFE, dynamic TWFE, Callaway, Sant'Anna (2021), панельный мэтчинг, предложенный Imai, King, Wang (2021).

Данные

- Отчетность кредитных организаций по 101 форме.
- Отчетность кредитных организаций по 123 форме.
- Квартальные отчеты Банка России о банковской системе.
- Полный список всех когда-либо существовавших кредитных организаций.
- Данные о филиалах банков и их адресов.
- Исторические данные кредитных рейтингов банков.
- Проводилась чистка с помощью метода винсоризации.

Подвыборки

- Первая подвыборка содержит наблюдения по 70 банкам (35+35).
- Банки были отранжированы по объему собственных средств на 1 апреля 2018 года. Был выбран диапазон 0.55 млрд – 1.08 млрд.
- Вторая подвыборка содержит наблюдения по 100 банкам (50+50).
- 50 банков «до порога» и 50 банков «после порога».
- Диапазон по собственным средствам для данной подвыборки составил 0.55 млрд – 1.24 млрд.

Показатели кредитования (TWFE-модели)

	<i>Dependent variable:</i>					
	log(TL)		log(LF)		log(LH)	
	(50+50)	(35+35)	(50+50)	(35+35)	(50+50)	(35+35)
D	-0.027 (0.020)	-0.013 (0.022)	-0.026 (0.023)	-0.011 (0.027)	-0.006 (0.018)	-0.002 (0.021)
log(TA)	0.426*** (0.056)	0.454*** (0.055)	0.322*** (0.060)	0.281*** (0.053)	0.222*** (0.052)	0.291*** (0.062)
NPLF_LF	-0.001 (0.001)	-0.0001 (0.001)	-0.002*** (0.001)	-0.001* (0.001)	0.001* (0.0004)	0.0005 (0.0005)
LA_TA	-0.004*** (0.001)	-0.004*** (0.001)	-0.004*** (0.001)	-0.004*** (0.001)	-0.001** (0.001)	-0.001 (0.001)
CB_TA	-0.002 (0.002)	-0.003 (0.002)	-0.004** (0.002)	-0.005** (0.002)	0.001 (0.001)	0.002 (0.002)
REPO_TA	0.089*** (0.009)	0.085*** (0.011)	0.071*** (0.011)	0.058*** (0.011)	0.030*** (0.010)	0.039*** (0.014)
Observations	2,724	1,919	2,724	1,919	2,724	1,919
R ²	0.326	0.434	0.250	0.276	0.173	0.297
Adjusted R ²	0.289	0.399	0.209	0.231	0.128	0.254
F Statistic	89.195***	98.777***	61.441***	49.093***	38.642***	54.461***

Note:

*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01

Показатели депозитов (TWFE-модели)

	<i>Dependent variable:</i>					
	log(TD)		log(DF)		log(DH)	
	(50+50)	(35+35)	(50+50)	(35+35)	(50+50)	(35+35)
D	-0.015 (0.012)	-0.004 (0.013)	-0.031 (0.020)	-0.012 (0.022)	-0.003 (0.017)	0.0004 (0.021)
log(TA)	0.620*** (0.048)	0.659*** (0.049)	0.441*** (0.073)	0.419*** (0.075)	0.413*** (0.061)	0.431*** (0.069)
FL_BF	-0.004*** (0.001)	-0.004*** (0.001)	-0.003*** (0.001)	-0.002** (0.001)	-0.002*** (0.001)	-0.002* (0.001)
GB_TA	0.004*** (0.001)	0.004*** (0.001)	0.001 (0.001)	0.002 (0.002)	0.004*** (0.002)	0.005** (0.002)
CS_TA	0.026*** (0.009)	0.022* (0.012)	0.019 (0.015)	0.053** (0.024)	0.034* (0.020)	-0.004 (0.018)
CB_TA	0.001 (0.001)	-0.0001 (0.001)	-0.003* (0.002)	-0.006*** (0.002)	0.003** (0.001)	0.004** (0.002)
REPO_TA	-0.002 (0.005)	-0.009* (0.005)	0.042*** (0.013)	0.029** (0.011)	-0.034*** (0.009)	-0.041*** (0.008)
Observations	2,724	1,919	2,724	1,919	2,724	1,919
R ²	0.562	0.641	0.263	0.298	0.332	0.397
Adjusted R ²	0.539	0.619	0.224	0.255	0.296	0.361
F Statistic	276.548***	268.819***	76.919***	63.859***	106.977***	99.317***

Note:

*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01

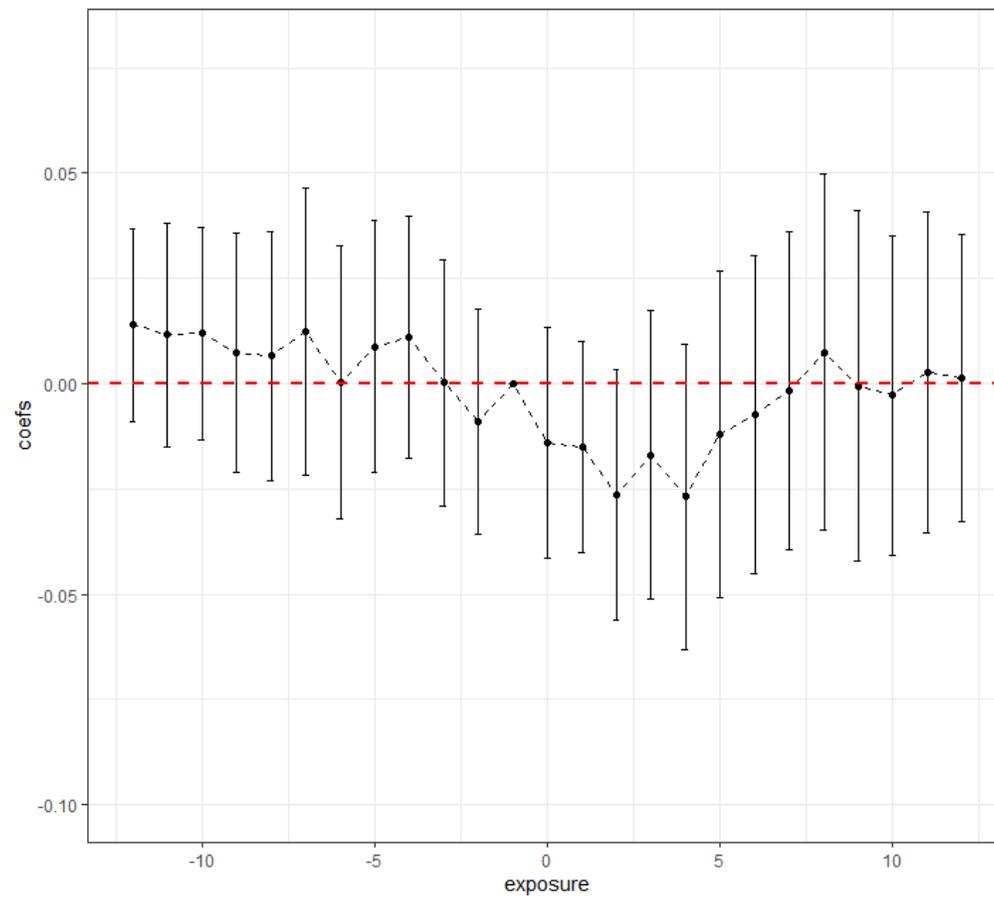
Рейтинг и филиалы (TWFE-модели)

	<i>Dependent variable:</i>					
	log(TD)		log(DF)		log(DH)	
	(50+50)	(35+35)	(50+50)	(35+35)	(50+50)	(35+35)
D	-0.015 (0.012)	-0.004 (0.013)	-0.031 (0.020)	-0.012 (0.022)	-0.003 (0.017)	0.0004 (0.021)
log(TA)	0.620*** (0.048)	0.659*** (0.049)	0.441*** (0.073)	0.419*** (0.075)	0.413*** (0.061)	0.431*** (0.069)
FL_BF	-0.004*** (0.001)	-0.004*** (0.001)	-0.003*** (0.001)	-0.002** (0.001)	-0.002*** (0.001)	-0.002* (0.001)
GB_TA	0.004*** (0.001)	0.004*** (0.001)	0.001 (0.001)	0.002 (0.002)	0.004*** (0.002)	0.005** (0.002)
CS_TA	0.026*** (0.009)	0.022* (0.012)	0.019 (0.015)	0.053** (0.024)	0.034* (0.020)	-0.004 (0.018)
CB_TA	0.001 (0.001)	-0.0001 (0.001)	-0.003* (0.002)	-0.006*** (0.002)	0.003** (0.001)	0.004** (0.002)
REPO_TA	-0.002 (0.005)	-0.009* (0.005)	0.042*** (0.013)	0.029** (0.011)	-0.034*** (0.009)	-0.041*** (0.008)
Observations	2,724	1,919	2,724	1,919	2,724	1,919
R ²	0.562	0.641	0.263	0.298	0.332	0.397
Adjusted R ²	0.539	0.619	0.224	0.255	0.296	0.361
F Statistic	276.548***	268.819***	76.919***	63.859***	106.977***	99.317***

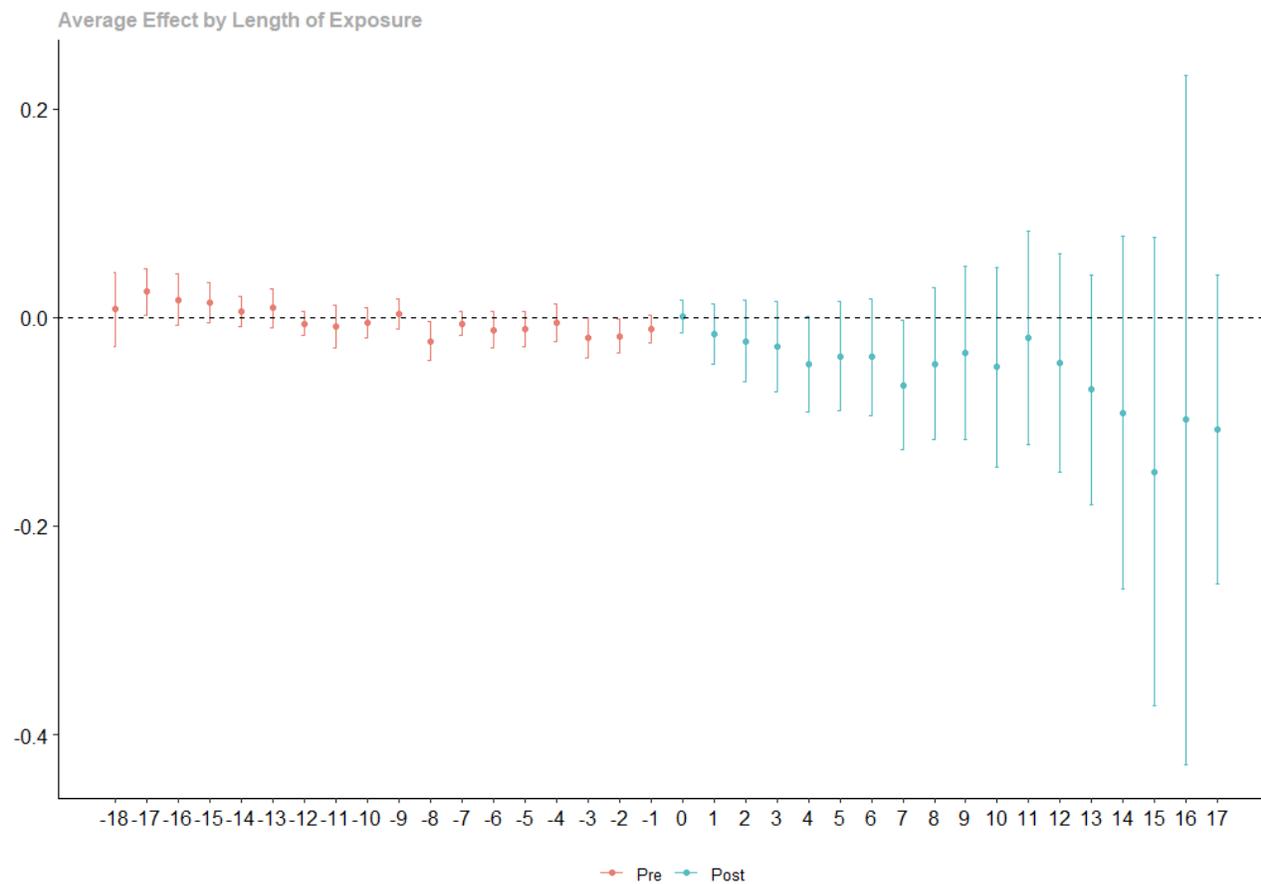
Note:

*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01

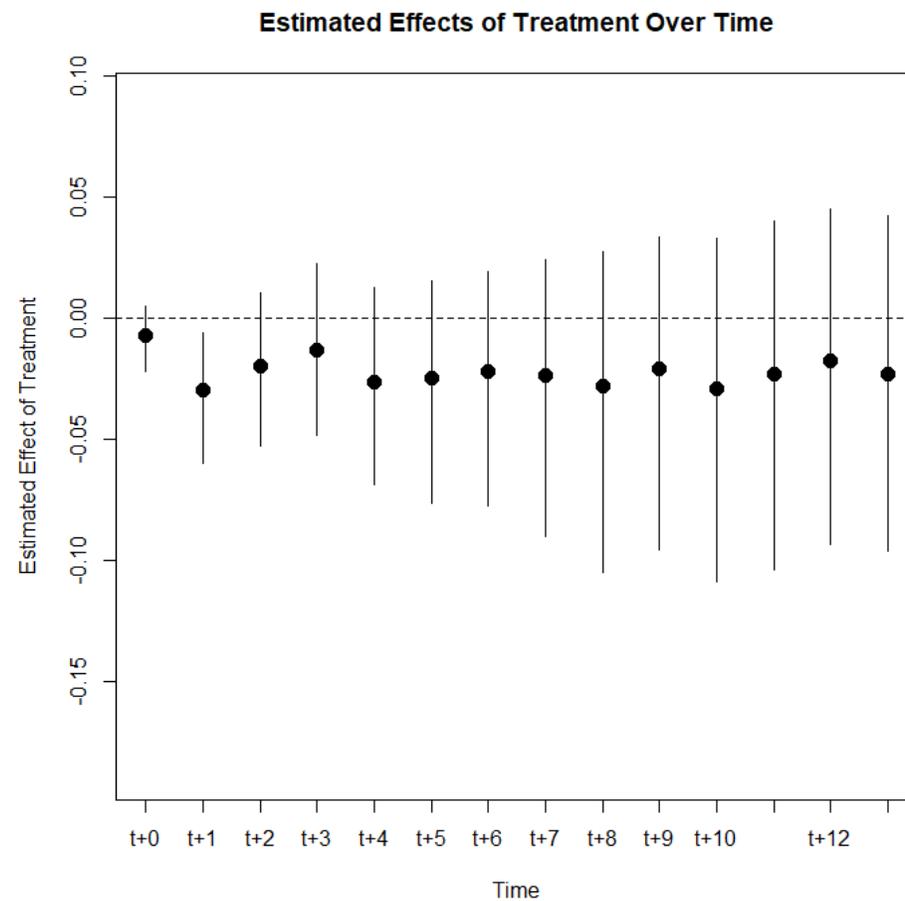
Общие кредиты: dynamic TWFE



Общие кредиты: DiD (Callaway, Sant'Anna)



Общие кредиты: панельный мэтчинг



Выводы

По итогам реформы банки оказались разделены с точки зрения действующих для них нормативов.

Отсутствует какое-либо значимое влияние проведенной реформы для всех показателей кредитования, депозитов фирм, а также числа регионов присутствия банка.

Для показателей общих депозитов и депозитов физических лиц не наблюдается устойчивого значимого влияния проведенной реформы.

Отсутствует значимое влияние реформы на рейтинг кредитоспособности банков (TWFE).