

УДК 334.7

РИСКИ КОНКУРЕНЦИИ И МОНОПОЛИЗАЦИИ РЫНКА В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ**В.А. Багаев**

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, email: prostayapochta10@mail.ru

Аннотация. Современный этап развития национальной экономической системы Российской Федерации характеризуется динамично протекающими процессами монополизации, проявляющимися как в реальном, так и в финансовом ее секторах. Внешним их проявлением можно считать концентрацию и централизацию капиталов. В финансовом секторе это привело к созданию системно значимых институтов, в том числе кредитных организаций, от эффективности и качества деятельности которых в значительной мере зависит стабильность функционирования финансовой системы и экономики страны в целом. В связи с этим в данной статье раскрывается содержание феноменов конкуренции и монополизации, анализируются соответствующие явления применительно к деятельности банковского сектора, их преимущества и недостатки, а также выявляются перспективы его трансформации с учетом появления альтернативных финансовых инструментов и технологий привлечения финансирования, обуславливающих необходимость соответствующих изменений в бизнес-моделях банков. Особое внимание уделено деятельности Центрального банка Российской Федерации, реализующим комплекс мероприятий, ориентированных на поддержание конкурентных условий на финансовом рынке, соответствующих его целевому состоянию.

Ключевые слова: конкуренция, монополия, конкурентная среда, банковский сектор, финансовые услуги, краудлендинг, регулирование.

RISKS OF COMPETITION AND MARKET MONOPOLIZATION IN THE BANKING SECTOR**V.A. Bagaev**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, email: prostayapochta10@mail.ru

Abstract. The current stage of development of the national economic system of the Russian Federation is characterized by dynamic processes of monopolization in both the real and financial sectors, manifested in a trend toward the concentration and centralization of capital. In the financial sector, this has led to the emergence of systemically important institutions, including credit institutions, whose efficiency and quality of operations largely determine the stability of the financial system and the country's economy as a whole. In this regard, this article explores the phenomena of competition and monopolization, analyzes these phenomena as they apply to the banking sector, their advantages and disadvantages, and identifies prospects for its transformation, taking into account the emergence of alternative financial instruments and financing technologies, necessitating corresponding changes in banks' business models. Particular attention is paid to the activities of the Central Bank of the Russian Federation, which is implementing a set of measures aimed at creating a competitive environment in the financial market consistent with its target state.

Keywords: competition, monopoly, competitive landscape, banking, financial services, crowdfunding, regulation.

Дата поступления статьи в редакцию: 07.12.2025

Дата принятия статьи в печать: 15.01.2026

Введение

Актуальность исследования протекающих процессов и формирующихся тенденций, связанных с поддержанием благоприятных условий для цивилизованной конкуренции, в современной экономике Российской Федерации и в особенности — в рамках финансового ее сектора — обуславливается рядом обстоятельств.

Прежде всего, следует принять во внимание весомый социально-экономический контекст и возможные негативные последствия монополизации рыночной экономики в целом и финансового сектора в частности для устойчивости их функционирования. Финансовый сектор играет ключевую роль в поддержании жизнеспособности хозяйственных систем, а с учетом внешних шоков (включая геополитическую напряженность) он стал основой критически важной инфраструктуры национальной экономики, обеспечивая платежи, кредитование бизнеса, в том числе малого и среднего, финансовую устойчивость домашних хозяйств. В условиях нарастания геополитической напряженности и макроэкономической

нестабильности (повышенные инфляционные ожидания бизнеса и населения, изменение ставки процента, ужесточение монетарного регулирования) риск монополизации может существенно усиливаться в отдельных сегментах финансового сектора (региональные банки, финансово-банковские группы, холдинговые структуры).

С точки зрения теории конкуренции и экономики следует обратить внимание на то, что конкурентная экономика и теория конкуренции применительно к финансовому сектору обладают некоторой исследовательской неоднозначностью. Это связано с тем, что традиционные модели конкуренции не учитывают специфики банковских продуктов, сильного воздействия феномена асимметричности информации, повышенного влияния рисков системного характера. При этом на конкурентные условия и стратегии участников финансовых рынков воздействует регуляторная среда (требования к капиталу, уровню ликвидности, пруденциальной устойчивости и др.), что в свою очередь формирует особый набор рисков (включая риски ограничения доступа к финансированию, риски системной нестабильности и др.).

С практической точки зрения актуальным видится выявление факторов, способствующих усилению конкуренции или, наоборот, приводящих к монополизации, что позволяет регуляторам определять и использовать наиболее эффективные инструменты антимонопольного надзора, стимулируя конкуренцию и обеспечивая защиту потребителей финансовых услуг. Для финансового сектора в целом и для банковской отрасли в частности анализ рисков конкуренции и монополизации позволяет совершенствовать ценовую политику, условия кредитования, определять доступность и оптимальный ассортимент предлагаемых финансовых услуг, осуществлять инвестиции и внедрять инновации в клиентский сервис, а также управлять рисками ликвидности и капитала. Все это в конечном итоге имеет весьма существенные последствия для достижения высоких темпов экономического роста и обеспечения финансовой стабильности.

Также следует учитывать, что и в масштабах мировой, и на уровне национальных финансовых систем одним из регуляторных трендов стало достижение высокой степени прозрачности финансовых рынков. В частности, это достигается через повышение эффективности пруденциального надзора и создание благоприятных условий для воссоздания «здоровой конкуренции» между их участниками. При этом в условиях нарастающей цифровизации финансового сектора усиливается финтех и небанковских финансовых посредников, что также сказывается на условиях конкуренции и связанных с ней рисками.

Таким образом, в целом конкуренцию можно признать одним из ключевых факторов обеспечения устойчивого развития национальной экономики в целом и финансового ее сектора в частности. Благодаря конкуренции поставщики различных финансовых продуктов и услуг становятся более эффективными, ориентированы на наиболее полное удовлетворение запросов клиентов. Также это, несомненно, способствует внедрению новых финансовых решений и инноваций в деятельности самых различных кредитно-финансовых институтов.

Цель исследования

Цель данного исследования заключается в уточнении и дальнейшем развитии теоретических и методических подходов, с помощью которых осуществляются анализ и оценка процессов конкуренции и монополизации в развитии экономики Российской Федерации и ее финансового сектора.

Достижение поставленной цели исследования предполагает необходимость решения в ходе его проведения следующих задач:

- определить содержание феноменов конкуренции и монополизации экономики и рынков, включая позитивное влияние первого и негативное воздействие второго из них;
- уточнить особенности поддержания конкуренции в банковском секторе, в том числе воздействие со стороны регулятора, а также влияние широкого спектра макроэкономических факторов и внешних условий;
- раскрыть особенности современного экономического и финансового положения с точки зрения условий конкуренции и монополизации финансового сектора, а также перспективы дальнейшей его трансформации в условиях новой реальности;
- обозначить направления совершенствования осуществляемой государственной антимонопольной политики в целях стабилизации финансового сектора и наиболее полного и эффективного использования экономического потенциала и обеспечения финансового суверенитета Российской Федерации.

При этом полагаем важным в качестве методологической предпосылки указать на значимость построения эффективного финансового сектора как ключевого фактора обеспечения национальной, в том числе – финансовой безопасности, Российской Федерации, включая защиту ее финансового сувере-

нитета, обеспечение устойчивого и стабильного функционирования национальной финансовой системы и финансовых рынков. В конечном итоге, это будет способствовать эффективному функционированию бизнеса, а также достижению высокого уровня финансового благополучия и качества жизни граждан нашей страны.

Материал и методы исследования

Теоретической и методологической основой исследования выступали актуальные научные публикации, имеющиеся аналитические и статистические данные, посвященные современным тенденциями и проблемам в развитии экономических систем, финансового сектора, финансовых рынков, а также возможным диспропорциям в их функционировании, связанным с рядом негативных процессов или явлений, прежде всего монополизации, недобросовестной конкуренции. Проведенное исследование базируется на традиционных методах и приемах научного познания, среди них: классификация, сравнение, обобщение, логический, сравнительный, статистический анализ, нормативный подход.

Основные результаты проведенного исследования могут использоваться в целях совершенствования государственной антимонопольной политики, а также существующей системы регулирования с учетом необходимости защиты национальных интересов, достижения устойчивого экономического роста и повышения уровня жизни населения, а также обеспечения национальной, в особенности – финансовой, безопасности Российской Федерации и поддержания ее финансового суверенитета в условиях новой реальности.

Результаты исследования

В современных реалиях формирование эффективной конкурентной рыночной среды и борьба с монополизацией приобретают особое значение. Прежде чем говорить о возникающих в этой связи рисках, необходимо конкретизировать позитивное влияние первого и негативное влияние второго из указанных феноменов.

На сегодня сложились различные подходы к определению термина «конкуренция». При этом следует отличать определение конкуренции как процесса (соревнования, борьбы) от использования этого же термина для характеристики конкретного рынка, когда данное понятие имеет очевидный положительный контекст и логически противопоставляется другому экономическому феномену – монополии. Иначе говоря, имеет смысл развести имеющие разную смысловую нагрузку понятия «конкуренции» (как процесса) и «конкурентности рынка» (как характеристики рынка, отражающей уровень и условия конкуренции на нем).

Согласно Федеральному закону № 135 от 26.07.2006 «О защите конкуренции» под конкуренцией подразумевается «соперничество хозяйствующих субъектов, при котором самостоятельными действиями каждого из них исключается или ограничивается возможность каждого из них в одностороннем порядке воздействовать на общие условия обращения товаров на соответствующем товарном рынке» [1].

В соответствии с микроэкономическим подходом в теории рынков возможные структуры подразделяются на несколько видов по степени их конкурентности: монополия, олигополия, монополистическая конкуренция и совершенная конкуренция. Каждый из указанных видов раскрывает отдельное наполнение рыночных взаимоотношений между субъектами.

С точки зрения реальной хозяйственной практики «совершенная конкуренция» представляется лишь идеальной экономической моделью, которая никогда не была реализована ни на одном рынке. Но тем не менее, она является своего рода «линейкой», идеальной моделью, с которой сравниваются все другие разновидности и к которой они все должны стремиться. К достоинствам конкуренции относятся следующие ее проявления.

1. Санация и очистка рынка от неэффективных и нежизнеспособных экономических субъектов

В ходе своей деятельности фирмы могут как нести издержки меньше остальных, так и больше, чем в среднем несут их конкуренты. В таком случае рынок нуждается в санации или в очистке себя от таких неэффективных игроков, что и позволяет сделать конкуренция. Экстремаргинальные фирмы не уходят с рынка и не уменьшают своих издержек, а наоборот – повышают цену, пользуясь своим монопольным положением или образовавшимся сговором. На рынке монополистической конкуренции как на рынке наиболее конкурентном из всех существующих в реальной практике произошло бы быстрое вытеснение худших, т.е. менее эффективных, фирм лучшими, что дало бы потребителям более выгодные условия при выборе товара.

В ситуации с монополиями и олигополиями закономерно по причине сокращения количества производителей повышается экономическая власть всех оставшихся производителей, что позволяет им беспрепятственно диктовать цену и выпуск продукции. Это связано не только с простым желанием руководителей повысить прибыль, но и с необходимостью компенсировать X-неэффективность (нерациональные расходы компании-монополиста). На примере монополий это будет отчетливо видно – «Мертвый груз монополии». Его суть заключается в том, что монополия благодаря своим огромным производственным масштабам может удовлетворить весь отраслевой спрос, как следствие это отражается на кривой предельных издержек, кривая становится более крутой и менее эластичной, чем кривая спроса. При пересечении с кривой предельных издержек окажется, что выпуск будет меньше равновесного, а цена – больше.

2. Стимулирование технического прогресса и повышение эффективности

Пытаясь достичь наиболее выгодного положения на рынке, экономические субъекты будут пытаться снизить издержки. В этом им способствует активное распространение информационных технологий и автоматизации процессов. Внедряя их, фирмы могут увеличить выпуск при тех же вложениях или же наоборот, производить такое же количество товаров или услуг, но с меньшими издержками, что позволяет им значительно снизить цену, привлекая тем самым потребителей.

Именно поэтому в текущих условиях особое внимание уделяется повышению технологического уровня организаций в самых различных отраслях и сферах деятельности – стимулированию внедрения информационных технологий, цифровых платформ, развитию электронной коммерции и инновационной активности. Обозначенные направления, на наш взгляд, являются ключевыми для укрепления конкурентоспособности предпринимательства на современном этапе. Именно на базе новых технологий и передовых управленческих подходов хозяйствующие субъекты смогут эффективнее преодолевать существующие ограничения и вносить более весомый вклад в экономический рост.

3. Оптимальный баланс спроса и предложения

В условиях конкуренции достигается равновесный баланс между спросом и предложением. В результате такого баланса появляется возможность извлечь выгоду из сделки как потребителю, так и производителю, не уменьшая излишка у каждого из них и, как следствие, в целом общественного благосостояния [2].

Таким образом, деятельность каждого экономического субъекта на рынках протекает в определенных условиях, которые различаются по их конкурентности, что обуславливается несколькими ключевыми параметрами: число фирм в отрасли, которое может потенциально изменяться от нуля до бесконечности; тип продукта (стандартизированный, дифференцированный, уникальный); уровень монопольной власти и возможность для контроля над ценой и, следовательно, проведения собственной ценовой политики; наличие или отсутствие предпосылок для неценовой конкуренции.

Любой из существующих в реальной жизни видов рынков (рынок чистой монополии, рынок олигополии, рынок монополистической конкуренции) является неким отдалением от идеальной модели – рынка совершенной конкуренции. Как следствие, каждая из них может приводить к определенным потерям у участников экономических отношений (прежде всего, у потребителей), возникновению различных проявлений неэффективности вследствие существования монопольной власти и проявления тенденции к монополизации (например, вследствие установления более высоких цен на производимый продукт, ограничения количества поставляемого на рынок продукта и др.).

Вместе с тем сама по себе конкуренция (соперничество) – это процесс, который может работать во благо рынка, а может, наоборот, приносить вред эффективным игрокам, в зависимости от устоявшихся на рынке правил. Так, в некоторых ситуациях конкуренция может приводить к «ценовым войнам» или к принятию участниками рискованных стратегий в целях сохранения прибыльности. Поэтому в поддержании и развитии конкурентной среды важна роль регулятора, устанавливающего правила и следящего за их надлежащим исполнением со стороны всех участников экономической системы.

Приоритетность задачи по развитию конкуренции на национальном уровне, в том числе в финансовой отрасли, подтверждается Указом Президента Российской Федерации от 21.12.2017 № 618 «Об основных направлениях государственной политики по развитию конкуренции». В этом же указе активное содействие развитию конкуренции закреплено в качестве приоритетного направления деятельности Центрального банка Российской Федерации. В полной мере указанная задача касается финансового рынка, который является неотъемлемой частью экономической системы, и его развитие во многом зависит от модели развития российской экономики, подходов к решению стоящих перед ней задач.

Ограничения Центрального Банка Российской Федерации как регулятора финансового рынка касательно привлечения средств через уставной капитал в виде продажи обыкновенных акций кредитной организации и смены собственника в целом носят, с некоторой точки зрения, характер, сужающий конкуренцию в банковской сфере. Так, регулятор при осуществлении сделок по приобретению доли в уставном капитале кредитной организации в размере до 1% акций кредитной организации требует предварительного уведомления о такой сделке, а при совершении такой сделки в размере более 10% акций – своего предварительного согласия.

Также регулятор вправе запрашивать информацию, касающуюся деловой репутации физических лиц, приобретающих доли и уже владеющих такими долями. Кроме того, регулятор может не одобрить сделку лицам, не соответствующим действующим требованиям к деловой репутации, а в случае, если лицо уже владеет акциями, он может потребовать устранить указанные нарушения либо же вовсе сократить свое участие в уставном капитале данной кредитной организации до величины, не превышающей 10% акций кредитной организации.

Данное обстоятельство негативно сказывается на возможности банка привлекать дополнительные средства посредством увеличения уставного капитала, хотя на уровень конкуренции между банками такое регулирование, возможно, способно оказать благоприятное воздействие, не позволяя крупным банкам расширяться за счет более мелких и менее устойчивых. При этом, с одной стороны, концентрация банковского капитала может способствовать повышению прибыльности и устойчивости этого сектора, однако, с другой стороны может привести к созданию условий для закрепления экономического и / или политического господства наиболее крупных финансовых институтов. Потенциально это создает дополнительные риски для устойчивого развития экономики, стабильности функционирования финансового сектора и обеспечения интересов общества.

Не стоит также забывать и о том, что в банковском секторе конкуренция сильно ограничена объективными факторами, например, необходимостью больших первоначальных вложений на создание и поддержание бизнеса (по закону уставной капитал для банков с базовой лицензией должен быть не менее 300 млн. рублей, а для банков с универсальной он должен составлять не менее 1 млрд. рублей) [3]. Также существует большое количество требований самого регулятора в лице Центрального банка Российской Федерации (норма обязательных резервов, требования к лицензии, требования к методике оценки и управления рисками, требования к сделкам слияния и поглощения, проведение контрольного мероприятия), высокая степень ответственности (регулятор имеет возможность применять по отношению к банкам широкий инструментарий от предупреждения и штрафа, но не более 1% минимального размера уставного капитала, вплоть до запрета на отдельные виды деятельности, предусмотренных лицензией, и отзыва лицензии с последующим полным прекращением деятельности банка) [4].

Более того, в действующем российском законодательстве, а именно – в Федеральном законе № 147ФЗ от 17.08.1995 «О естественных монополиях», присутствует понятие так называемых естественных монополий, т.е. такого состояния товарного рынка, «при котором удовлетворение спроса на этом рынке эффективнее в отсутствие конкуренции в силу технологических особенностей производства (в связи с существенным понижением издержек производства на единицу товара по мере увеличения объема производства), а товары, производимые субъектами естественной монополии, не могут быть заменены в потреблении другими товарами, в связи с чем спрос на данном товарном рынке на товары, производимые субъектами естественных монополий, в меньшей степени зависит от изменения цены на этот товар, чем спрос на другие виды товаров». Можно сказать, что банковский сектор хоть и не подпадает под определение естественных монополий, но тем не менее очень близок к ним в части эффективности и заменимости услуг [5].

Некоторые факторы макроэкономической природы могут серьезно повлиять на степень рисков банка. Например, безработица, чрезмерная инфляция, сильные изменения в финансовой отчетности организаций, как следствие, приводят к различным рискам, например, риск удара по доходам заемщиков банка по части фактора инфляции (например, из-за ее сильного скачка заработная плата клиента может сильно сократиться в реальном выражении, вследствие чего возрастает кредитный риск); сокращение льгот и трансфертов, приводящее к сокращению доходов; утрата физическим лицом постоянного источника заработка в связи с увеличением безработицы; массовые банкротства организаций, влекущие обширные сокращения сотрудников, из-за чего они теряют доход и др.

Кризисные явления как последствия нарушения финансовых процессов в экономике приводят к определенным рискам, среди них, например, увеличение количества банков, которые оказывают услуги на более выгодных для клиентов условиях, что заставит сам этот банк либо терпеть убытки по отдельным или всем статьям, либо прибегнуть к условиям, которые наиболее вероятно приведут банк к потере

ликвидности и стабильности; отсутствие возможности привлечь средства, необходимые для проведения основных операций. Конкурентный риск также относится к совокупности рисков банка и определяется как вероятность неблагоприятного изменения конкурентной среды банковской организации, влекущее невыполнение намеченных целей и показателей по продаже кредитных услуг [6].

Даже если допустить, что какой-либо банк смог добиться монопольного положения на рынке кредитования, депозитов или иных финансовых услуг, потеснил всех своих конкурентов и остался единственным получателем процентных и комиссионных доходов, то даже при таком варианте конкуренция за потребителей до конца не исчезнет. Дело в том, что в последнее время благодаря развитию цифровых технологий и интернет-площадок кредит стал более доступен для малого и среднего бизнеса. Мы можем наблюдать это сейчас, когда в условиях высокой ключевой ставки, малые и средние организации вынуждены искать выход из проблемы вне банковского сектора, так подорожание кредита в большей степени ударило именно по ним. В поисках финансирования они выходят на такие, казалось бы, не связанные с банками платформы как «Авито», «Вдело», «Lender Invest» и др.

Новые тенденции в этом направлении создают финансовые продукты несколько отличные от классических, например, краудлендинг. Краудлендинг – технология кредитования бизнес-проектов частными инвесторами или юридическими лицами по договорам займа. Краудлендинг позволяет привлечь денежные средства для обеспечения деятельности бизнеса без привлечения банковских институтов, что, несомненно, увеличит конкурентные риски банков в этом отношении.

Более того, в данном конкретном случае можно усмотреть и другую характерную тенденцию нашего времени – дезинтермедиацию, т.е. устранение банковских посредников при заключении сделок. Банки могут потенциально отойти на второй план как непосредственные кредиторы. При таком варианте развития событий возможно, что бизнес и частные кредиторы будут самостоятельно напрямую заключать друг с другом договоры кредитования напрямую, но при этом пользуясь услугой некоторого «агрегатора», которому будет заплачен процент от сделки в виде комиссии.

Стоит отметить, что краудлендинг начинает пользоваться спросом у бизнеса. Так, в первой половине 2024 года число объявлений на получение займа выросло в 3,5 раза год к году на платформе «Авито» и составило 25 тысяч предложений, на платформе «Jet Lend» в этом же году количество заемщиков увеличилось почти на 1400 компаний, а объем кредитования – в 1,5 раза, через платформу «Вдело» привлечено за первое полугодие 2024 года больше половины прошлогоднего объема средств (2,45 млрд. рублей в 2023 г., а за первое полугодие 2024 года – 1,3 млрд. рублей), через «Lender Invest» было привлечено 738 млн. рублей, что почти в 4 раза большая сумма, чем за 2023 год [7].

Хотя краудлендинг и является своего рода субститутутом (финансовым инструментом – заменителем) традиционного банковского кредита, у него есть существенный недостаток, ограничивающий его развитие среди прочих способов привлечения заемных средств. Недостаток – репутация. Так как краудлендинг лишь относительно недавно стал значимой возможностью занять средства, он может из-за своей легкодоступности стать привлекательным и для совершения мошеннических схем. Например, по некоторым данным, только за период с октября 2019 года по октябрь 2020 года мошенники похитили у клиентов сайтов объявлений от 800 млн. до 1 млрд. руб., что может сдерживать бизнес от пользования этим вариантом привлечения финансирования [8].

Краудлендинг в известном смысле конкурирует с традиционным банковским кредитованием, прежде всего, в нише небольших займов бизнесу и населению. Его сильная сторона – скорость и доступность. Однако объемы этого источника финансирования все еще несопоставимы. В кризисных ситуациях (например, ухудшение состояния экономики в 2022 году) P2P-рынки могут испытывать мощный отток инвесторов, так как растет настороженность к рискам. Впрочем, краудлендинг уже занял прочное место в системе финансирования: он привлекает в финансовый кругооборот средства частных инвесторов, ранее не работавшие на экономику, и предоставляет их в виде кредитов малому и среднему бизнесу, что в конечном счете, несомненно, способствует развитию экономики.

Кредитование в условиях нынешней жесткой денежно-кредитной политики – серьезный вызов для предпринимателей. Это отражается на показателях деловой активности. Так, к октябрю 2024 года «Опора России» и ПАО «Банк ПСБ» подготовили данные индекса деловой активности, показывающего состояние малого и среднего бизнеса в Российской Федерации. Компонента кредитов достигла минимума с весны 2022 года. Как показывают данные, взять кредит готовы только 34% субъектов малого и среднего предпринимательства (для сравнения в январе 2022 года спрос на кредит составлял 44%, причем это наибольшее значение до сегодняшнего дня), а не готовы – 27%. Фактические значения индекса у кредитной компоненты на уровне микробизнеса и сферы услуг оказались наименьшими (53,3% и 54,1% соответственно) [9].

В целом бурное развитие цифровых технологий финансирования в Российской Федерации способствует усилению конкуренции на банковском рынке благодаря снижению барьеров входа для финтех-компаний, онлайнбанков и санкционированных (регулируемых) платформ Р2Ркредитования. В результате этого новые участники рынка получают доступ к альтернативным данным и современным методам скоринга, что позволяет им быстрее и дешевле выдавать кредиты широкой аудитории, включая ранее обслуживаемые сегменты. Как следствие, возрастает давление на традиционные банки со стороны ценовой конфигурации услуг и улучшения пользовательского опыта, что стимулирует дальнейшую цифровизацию банковской инфраструктуры и интеграцию технологий так называемого открытого банкинга (Open banking) и API-решений.

Появление новых финансовых продуктов и услуг положительно сказывается на скорости осуществляемых транзакций, способствует снижению затрат на их проведение, позволяет упрощать процессы обмена информацией и постоянно повышать эффективность обработки данных [10]. Появление новых финансовых технологий видоизменяет традиционную банковскую систему по указанным направлениям [11]. Банки в текущих условиях вынуждены не только расширять продуктовую линейку, но и обеспечивать кросс-функциональное сотрудничество с другими кредитно-финансовыми и инвестиционными институтами (в том числе со страховыми организациями, лизинговыми компаниями, негосударственными пенсионными фондами и др.). Кроме того, можно прогнозировать развитие других финансовых продуктов и услуг, ориентированных на решение возникших у бизнеса проблем, включая создание инфраструктуры для совершения трансграничных платежей [12]. Это, несомненно, уже в обозримом будущем приведет к спросу на новые финансовые продукты, привлекательные для бизнеса и широкого круга инвесторов.

Вместе с тем усиление цифровизации в финансовом секторе требует усиленного надзора за рисками кибербезопасности, защиты персональных данных и обеспечения устойчивости функционирования платежной системы, чтобы предотвратить возможные системные сбои и доверие пользователей. «Принимая во внимание расширившийся спектр новых вызовов и угроз, менеджеры желают быть уверенными в том, что все ключевые для бизнеса риски идентифицированы, оценены и находятся под контролем (управляемы)» [13]. Появление новых видов рисков, связанных с цифровизацией, изменяет место и роль подразделений риск-менеджмента.

Можно согласиться с тезисом о том, что цифровые технологии в ближайшие несколько лет станут критически важными для достижения стратегических целей, эффективной защиты национальных интересов, обеспечения информационного и технологического суверенитета, а также высокой конкурентоспособности Российской Федерации в глобальном экономическом пространстве, несмотря на новые вызовы и угрозы [14]. При этом, на наш взгляд, дальнейшая цифровизация будет приводить к существенному усилению конкуренции в банковском секторе. Прежде всего, это будет происходить за счет снижения барьеров входа для различного рода финтех-инициатив и более широкого доступа к финансовым услугам через онлайн-каналы. В конечном счете выиграют от этого потребители благодаря большему выбору, персонализации и удобству сервисов. Вместе с тем повышенная конкуренция потребует от игроков финансового рынка инвестировать средства в безопасность данных, киберзащиту и устойчивую ИТинфраструктуру.

Выводы

Проведенное исследование в соответствии с поставленной целью позволило представить анализ современных тенденций в развитии финансового сектора с точки зрения конкурентности и монополизации, а также возможных направлений дальнейшей его трансформации в Российской Федерации. Как конкуренцию, так и монополизм следует рассматривать комплексно, принимая во внимание их объективно противоречивый характер, поскольку каждый из этих феноменов имеет как свои объективные преимущества, так и недостатки. Вместе с тем правильно выстроенная работа механизмов конкуренции способствует повышению конкурентности рынка, что, в свою очередь, выражается в росте стандартов качества услуг, снижении издержек и цен, расширении линейки предлагаемых продуктов, самоочищении рынка от слабых и / или недобросовестных участников.

Поступательное развитие рыночной экономики и финансового сектора как одного из его ключевых, системно значимых элементов сопровождается изменениями в условиях конкуренции и монополизации. Как показывает опыт, процессы концентрации и централизации капитала и следующей за ними монополизации банковского сектора становятся объективной реальностью для современной экономики. В конечном итоге мы становимся свидетелями того, как относительно небольшое количество институтов захватывает господство на рынке финансовых услуг и в экономике в целом.

Как и многие другие явления в жизни общества, монополизация финансового сектора имеет двойственный характер. С одной стороны, крупный капитал демонстрирует более эффективную работу, снижая издержки ведения бизнеса; повышает уровень устойчивости всей финансовой системы, создает условия к более эффективному контролю со стороны государства и общества в целом. Но, с другой стороны, получившие неограниченную власть монополии имеют склонность к завышению кредитной и занижению депозитной ставок, а также к рационарованию кредитной политики.

В завершение следует сделать акцент на важности роли государства в надлежащем регулировании экономического и финансового развития, которое, с одной стороны, позволит сделать его более сбалансированным и устойчивым, а с другой стороны – реализовать составляющую, связанную с достижением стратегических целей, защитой национальных интересов Российской Федерации и обеспечением ее безопасности в условиях возросшей геополитической напряженности, а также расширения масштабов дестабилизирующей деятельности со стороны недружественных стран.

Литература

1. Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (последняя редакция). [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61763 (дата обращения: 20.11.2025).
2. Буркова Н.В., Маковецкий М.Ю. Микроэкономика: учебное пособие. Омск: Омский государственный университет им. Ф. М. Достоевского, 2005. 134 с. ISBN: 5-7779-0570-6 EDN: TUGBTT.
3. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (последняя редакция). [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842 (дата обращения: 20.11.2025).
4. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 № 86-ФЗ (последняя редакция). [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570 (дата обращения: 20.11.2025).
5. Федеральный закон от 17.08.1995 № 147-ФЗ «О естественных монополиях» (последняя редакция). [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_7578 (дата обращения: 20.11.2025).
6. Лаврушин О.И., Красавина Л.Н., Валенцева Н.И. и др. Банковские риски. – 3 е издание, дополненное и переработанное. М.: Компания КноРус, 2016. 292 с. ISBN: 978-5-406-04738-5 EDN: VVULKВ.
7. Бизнес стал активнее искать альтернативу банковским кредитам. Ведомости. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2024/09/03/1059440-biznes-stal-aktivnee-iskat-alternativu-bankovskim-kreditam?ysclid=mjcohnuy3g474874379> (дата обращения: 20.11.2025).
8. Мошенники набрали по объявлениям. Коммерсант. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/4564806?ysclid=mjcoka6tttd693401341> (дата обращения: 20.11.2025).
9. Индекс Russia Small Business Index. ПСБ. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.psbank.ru/business/rsbi> (дата обращения: 20.11.2025).
10. Маковецкий М.Ю. Роль fintech в повышении эффективности функционирования финансового сектора экономики // Современные вызовы экономики и систем управления в условиях социально-экономической нестабильности: Материалы Всероссийской (национальной) научно-практической конференции, Москва, 04 марта 2025 года. М.: Московский университет им. С.Ю. Витте, 2025. С. 262-273. EDN: IWHPLN.
11. Белов М.С., Маковецкий М.Ю. Направления развития финансовых технологий в условиях цифровой трансформации // Потенциал российской экономики и инновационные пути его реализации: Материалы всероссийской научно-практической конференции студентов и аспирантов. В 2-х частях, Омск, 28 апреля 2021 года / Под редакцией Т.В. Ивашкевич, А.И. Ковалева. Ч. 1. Омск: Омский филиал федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего профессионального образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», 2021. С. 25-31.
12. Маковецкий М.Ю., Асмолова М.С., Маркунин А.А. Влияние цифровизации на развитие финансовых рынков и финансовых продуктов // Инновации и инвестиции. 2025. № 5. С. 665-669. EDN: SZRSOE.
13. Маковецкая Е.Н., Новиков М.А. Особенности управления рисками в условиях цифровой трансформации // Устойчивое развитие: исследования, инновации, трансформация: Материалы XVIII Международного конгресса с элементами научной школы для молодых ученых. В 2-х томах, Москва, 08–09 апреля 2022 года / Отв. редакторы выпуска: А.В. Семёнов, П.Н. Кравченко. Т. 2. М.: Московский университет им. С.Ю. Витте, 2022. С. 262-269.
14. Агаджанян С.А., Маковецкая Е.Н., Маковецкий М.Ю. Цифровизация банковской сферы: современные тенденции, проблемы, перспективы // Бюллетень транспортной информации. 2021. № 9 (315). С. 10-20. EDN: WHYCEE.

