

Комментарий к препринту  
«Роль специализированных банковских  
бизнес-стратегий («местных» банков) в  
российской финансовой системе»

Юлия Вымятина

Европейский университет в Санкт-Петербурге

12-й семинар по экономическим исследованиям  
«Конкуренция в финансовом секторе:  
барьеры, вызовы и пути дальнейшего развития»

2 июля 2024

# Основные результаты

- Предложен алгоритм идентификации «местных» банков с учетом российской специфики
- Проведен сравнительный анализ двух групп местных банков, крупных и прочих банков с точки зрения основных характеристик
- Проанализирована структура связей фирм с банками
- Рассмотрены различия в ставках по кредитам корпоративных заемщиков по группам банков

# Предложения (1)

- Поместить работу в более широкий контекст
  - Расширить введение за счет обсуждения роли местных/региональных банков в финансовой системе с теоретической точки зрения
    - Снижение остроты проблемы рационирования кредита (Stiglitz and Weiss, 1981)
    - Накопление специфического «капитала знаний» о заемщике (Bernanke, 1983)
  - ... и с практической точки зрения
    - Кредитование на восстановление после природных катастроф (Koetter et al., 2019)
    - Снижение финансовых ограничений малых предприятий (Meslier et al., 2020)
    - Положительное влияние на рынок труда в условиях кризиса (Ordine and Rose, 2008)
- Дать (по возможности) более детальное обсуждение понятия местного/регионального банка в литературе
  - По размеру активов (FRS)
  - По территориальному признаку
    - По источнику фондирования/направлению кредитования (FDIC)
    - По определению в законодательстве (Германия)

# Предложения (2)

- Объяснить самое интересное – принцип составления алгоритма идентификации местных банков в России
  - Сначала дать общую интуицию
  - Объяснить логику 33% в ряде шагов алгоритма
    - Устойчивы ли результаты при небольшом изменении порога отсеечения?
    - Как устроено распределение банков по соответствующему показателю?
  - В чем логика исключения кодов 45-47 и 70 по ОКВЭД 2?
  - Почему исключались банки с высокой максимальной долей выдач на одного заемщика?
  - В чем состояла экспертная оценка устойчивости банковских стратегий?
    - Кто/сколько экспертов
    - Зачем эта оценка нужна?
  - По какому принципу выделены крупные банки?
  - Можно ли не исключать банки, а помещать их в другие группы? Могут ли они дать полезную сравнительную информацию?

# Предложения (3)

- Рассказать контекст получившейся группировки банков
  - Как, в итоге, устроены МБ в узком и широком определении?
    - Как они распределены территориально?
    - Насколько локальна их деятельность? (один регион или несколько)
  - Есть ли смысл сравнить структуру баланса среднего банка из каждой группы? Будет ли тут существенное отличие?
  - Есть ли более широкий международный контекст для сравнения?
- Рассказать чуть больше про данные
  - Описать кратко, какие данные есть в формах банковской отчетности (возможно, в приложении)
  - Пояснить, почему данные начинаются с 2019 г.

# Отдельные вопросы (1)

- Можно ли оценить пользу/эффект от МБ на локальном уровне?
  - Можно ли посмотреть на кредитование SME разными группами банков в 2020 и 2022? (может быть, МБ были активнее)
  - Сопоставить кредитование предприятий региона МБ с региональным ВРП – есть ли регионы, для которых МБ наиболее важны?
  - Можно ли сделать вывод, что МБ чаще выдают кредиты ЮЛ по фиксированной ставке? (risk-sharing, а не перекладывание риска на заемщика)
- Можно ли сделать выводы о стратегии заработка МБ?
  - Комбинируя комментарии к рис. 7 и рис. 24-27, можно ли сделать вывод, что МБ зарабатывают на относительно более высоких ставках по кредитам средним и крупным ЮЛ?
  - Можно ли интерпретировать рис. 8 как свидетельство конкурентного рынка в части ФЛ (как в рамках кредитования, так и привлечения депозитов)?

# Отдельные вопросы (2)

- Можно ли оценить важность кредитования от МБ для фирм с одним банком-кредитором по сравнению с другими банками?
  - Есть ли отраслевая специфика?
  - Важен ли размер займа?
- Можно ли понять важность кредитования от МБ для фирм с несколькими кредитами?
  - Есть ли тенденции в очередности кредита (сначала от МБ, потом от КБ)?
  - Важен ли размер займа?
- Есть ли смысл/возможность более детально изучить кредитование ФЛ разными группами банков?
  - Можно ли выделить кредиты на развитие мелкого бизнеса под видом потребительских кредитов?

# Мелкие замечания

- Не увидела подписи, что является границами «усов» на диаграммах
- Сравнение по группам банков идет по взвешенному среднему?
- В комментарии к рис. 16 кажется, что утверждение относится к медиане, но хорошо бы пояснить
- SME = small and medium enterprises <-> малые и микро предприятия?
- Не все источники из списка литературы упомянуты в тексте



# Литература

- Bernanke, B. S. (1983). Nonmonetary Effects of the Financial Crisis in the Propagation of the Great Depression. *The American Economic Review*, 73(3), 257–276. <http://www.jstor.org/stable/1808111>
- Koetter M., Noth F., Rehbein O. (2020) Borrowers under water! Rare disasters, regional banks, and recovery lending. *Journal of Financial Intermediation*, Vol. 43, 100811, <https://doi.org/10.1016/j.jfi.2019.01.003>
- Meslier C., Sauviat A., Yuan D. (2020) Comparative advantages of regional versus national banks in alleviating SME's financial constraints. *International Review of Financial Analysis*, Vol.71, 101471, <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2020.101471>
- Ordine P., Rose G. (2008) Local Banks Efficiency and Employment. *Labour*, Vol. 22(3), pp. 469-493, <https://doi.org/10.1111/j.1467-9914.2008.00422.x>
- Stiglitz, J. E., & Weiss, A. (1981). Credit Rationing in Markets with Imperfect Information. *The American Economic Review*, 71(3), 393–410. <http://www.jstor.org/stable/1802787>