

**ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСЫ И ВЛИЯНИЕ
НА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СРЕДЫ
НА ТЕРРИТОРИИ КНР**

А. И. Левкович

*магистр экономических наук, MBA, аспирант, Белорусский государственный университет, факультет международных отношений,
ООО «Агентство международного бизнеса», г. Минск, Беларусь,
e-mail: le_fur@mail.ru*

Научный руководитель: Е. В. Столярова

*кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
факультет международных отношений, г. Минск, Беларусь,
e-mail: e.staliarova@bsu.by*

Проведенные исследования банковской среды КНР отражают способность цифровых финансов влиять на общую конкурентоспособность банковской отрасли за счет повышения инклюзивности финансовых услуг, что способствует расширить объем услуг (эффект масштаба); цифровые финансы способствуют конкуренции за счет улучшения способности банков к ценообразованию, идентификации рисков и способности банков распределять капитал (эффект ценообразования). Научная статья содержит новые идеи для управления банковской конкуренцией и реализации новой модели экономического развития в эпоху цифровизации экономики.

Ключевые слова: цифровая финансовая система; банковская сеть; конкуренция; межбанковская инволюция; цифровые транзакции.

**DIGITAL FINANCE AND IMPACT ON THE COMPETITIVENESS
OF THE BANKING ENVIRONMENT IN CHINA**

A. I. Levkovich

*Master of Economic Sciences, MBA, PhD Student, Belarusian State University, Faculty of International Relations, International Business Agency LLC, Minsk, Belarus,
e-mail: le_fur@mail.ru*

Supervisor: E. V. Stolyarova

PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Faculty of International Relations, Minsk, Belarus, e-mail: e.staliarova@bsu.by

Conducted studies of the banking environment reflect the ability of digital finance to influence the overall competitiveness of the banking industry by increasing the inclusiveness of financial services that helps to expand the volume of services (economies of scale); Digital finance promotes competition by improving banks' pricing ability, risk identification, and banks' ability to allocate capital (pricing effect). The scientific article contains new ideas for managing banking competition and implementing a new model of economic development in the era of the economy digitalization.

Keywords: digital financial system; banking network; competition; interbank involution; digital transactions.

Цифровые финансы меняют структуру банковской конкуренции и усиливают межбанковскую инволюцию, одновременно ускоряя эволюцию. Крупные государственные банки КНР занимают центральное положение в системе банковской сети, обладая более высокой конкурентоспособностью и более высоким уровнем развития таких инструментов, как цифровые финансы. Для крупных банков Китая развитие цифровых финансов не оказывает существенного влияния на межбанковское сотрудничество, в большей степени коррелирует с конкурентными сетями, ориентированными на банковскую деятельность. Для малых и средних банков цифровые финансы оказывают значительное влияние на сотрудничество и на конкурентное давление. Между тем, цифровые финансы также привели к усилению однородной конкуренции. Кроме того, по сравнению с крупными банками, принадлежащими государству, конкурентоспособность малых и средних коммерческих банков с участием акционерного капитала и городских коммерческих банков более уязвима для цифрового финансирования, что приводит к проблемам гомогенизации. Согласно определению на портале Всемирного банка, финансовая инклюзивность – «процесс, когда отдельные лица и предприятия имеют доступ к полезным и доступным финансовым продуктам, и услугам, которые удовлетворяют их потребности – транзакциям, платежам, сбережениям, кредитам и страхованию – предоставляемым ответственным и устойчивым образом» [1].

Взаимосвязь между цифровыми финансами и конкуренцией в банках широко обсуждается. В частности, влияние цифровых финансов на банковскую конкуренцию привлекло больше внимания китайских и международных ученых. Большинство исследований показывают, что цифровые финансы изменили бизнес-модель и конкурентную структуру традиционной банковской отрасли (M. Dapp 2014, J. Jagtiani and C. Lemieux 2018, Feng, S. X., and Guo, J. 2019, Wu and Q. Wang 2021, F. Guo 2021, F. Fu and Q. Wang 2021, R. Bejar 2022).

Первая точка зрения заключается в том, что цифровые финансы способствуют конкуренции между банками. Wu and Q. Wang (2021) с точки зрения отдельных банков обнаружили, что развитие цифровых финансов увеличило степень конкуренции и конкурентного давления. Tambunlertchai (2021) с региональной точки зрения показали, что цифровые финансы повышают степень конкуренции в банковском секторе в регионах. Feng, S. X., and Guo, J. (2019) пришли к выводу, что развитие цифровых финансов повысило уровень конкуренции и конкурентного давления в банковской отрасли.

Вторая точка зрения утверждает, что цифровые финансы снижают степень конкуренции между банками. По мнению M. Darr (2014), цифровые финансы способствовали переходу от единой конкуренции к сотрудничеству между банками, в то время как альянсы в сотрудничестве уменьшают потенциальную конкуренцию.

Кроме того, некоторые ученые также утверждают, что цифровые финансы не повлияли на межбанковскую конкуренцию (J. Jagtiani and C. Lemieux 2018, F. Fu and Q. Wang 2021). Первые утверждали, что цифровые финансы лишь восполняют дефицит предложения традиционных услуг и не влияют на основной бизнес коммерческих банков. По мнению вторых, развитие цифровых финансов не будет способствовать банковской конкуренции, а увеличит межбанковское сотрудничество.

Рост цифровых финансов усилил банковскую конкуренцию, а изменения в банковской конкуренции неизбежно повлияют на операционную деятельность и бизнес. Таким образом, прослеживается эволюция кредитных отношений между банками и компаниями, чтобы проанализировать механизм влияния цифровых финансов на банковскую конкуренцию. Конкретный подход заключается в сборе и анализе данных о количестве компаний, которых кредитуют 16 банков с долей государственной собственности, они занимают 60 % всего банковского сектора в КНР, данных о количестве новых клиентов каждого банка из других 15 банков, данных об увеличении кредитов в каждом банке и данных на средний кредит каждого банка по отношению ко всем его клиентам за последние десять лет.

Таким образом, цифровые финансы в основном способствуют общей конкурентоспособности банковской отрасли за счет повышения инклюзивности финансовых услуг, направления финансовых услуг для покрытия игнорируемых частей рынка с длинным хвостом и содействия повышению конкурентоспособности банков. В результате была улучшена кредитная структура банковской отрасли и оптимизировано распределение кредитных ресурсов, что позволило повысить эффективность банковского и финансового бизнеса.

Библиографические ссылки

1. Financial Inclusion [Electronic resource]. URL: <https://www.worldbank.org/en/topic/financialinclusion/overview> (date of access: 08.10.2023).
2. *Bejar, P., Ishi, K., and Komatsuzaki, T.* Can FinTech Foster competition in the banking system in Latin America and the Caribbean? // *Lat. Am. J. Cent. Bank.* 2022. № 3. P 100061. DOI: 10.1016/j.lacb.2022.100061.
3. *Dapp T. F.* FinTech – the digital revolution in the financial sector. *Deutsche Bank Res.* 2004. № 11 С. 1–39.
4. *Feng S. X., Guo J.* Digital Finance // *Bank Comp Bank Eff. Reform* 2019. № 11. С. 75–89.
5. *Liu E. X., Cuevas A.* Stay competitive in the digital age: the future of banks // *IMF Work. Pap.* 2021. № 20. A001. DOI: 10.5089/9781513570051.001.
6. *Wu T. T., Wang R. Z.* Digital finance, bank competition and bank risk-taking – a study based on 149 small and medium-sized commercial banks // *Fin. Econ.* 2021. Ser. 3. С. 38–48. DOI: 10.13762/j.cnki.cjlc.2021.03.004.
7. *Лернер М.* Понятие монополии и измерение монопольной власти. *Преподобный экон. Стад.* 1. 1934. С. 157–175. DOI: 10.2307/2967480.