

УДК 336.77

***ОЦЕНКА ТЕКУЩЕГО СОСТОЯНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ  
РАЗВИТИЯ КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ***

**Тюлюков А.С.**

*Студент 4 курса специальности «Экономика»  
ФГБОУ ВО «Национальный исследовательский Мордовский  
государственный университет им. Н. П. Огарева»  
Россия, г.Саранск*

**Аннотация**

В данной статье дается текущая оценка кредитования в России. Оценивается динамика объемов кредитования физических и юридических лиц – резидентов. Кроме того, в статье обозначаются тенденции дальнейшего развития кредитования в России на основе данных, полученных с помощью математической функции «Прогноз» в Microsoft Excel.

**Ключевые слова:** кредит, банк, трендовый анализ, потребительское кредитование, корпоративное кредитование.

***EVALUATION OF THE CURRENT STATE AND PREDICTION OF  
LENDING IN RUSSIA***

**Tyulyukov A.S.**

*4th year student of the specialty " Economics"  
Ogarev Mordovia State University  
Russia, Saransk*

## **Annotation**

This article provides a current estimate of lending in Russia. The dynamics of lending to individuals and legal entities - residents. In addition, the article indicated by trends in the further development of lending in Russia based on the data obtained by the mathematical "Forecast" function in Microsoft Excel.

**Keywords:** credit, bank, trend analysis, consumer lending, corporate lending.

Важность развития кредитования в современных условиях сложно переоценить. Значение кредита складывается в силу диспропорции финансовых ресурсов: их избыток на одном «полюсе экономики» (к примеру, определенная отрасль) и недостаток – на другом. Не имея достаточно средств для организации и расширения производства, предприятия прибегают к заемным, которые, в свою очередь, аккумулируются в банке посредством вкладов временно свободных средств государства, хозяйствующих субъектов и населения.

В отношении важности потребительского кредитования стоит отметить, что его развитие также связано с развитием производства в стране, так как развитая система потребительского кредитования стимулирует спрос на товары, а, следовательно, хозяйствующие субъекты будут больше производить, чтобы удовлетворять все новые и новые потребности.

Учитывая важность кредитных операций, возникает необходимость оценки его текущего состояния и тенденций развития. Оценку текущего состояния корпоративного кредитования можно сделать на основе данных рисунка 1.

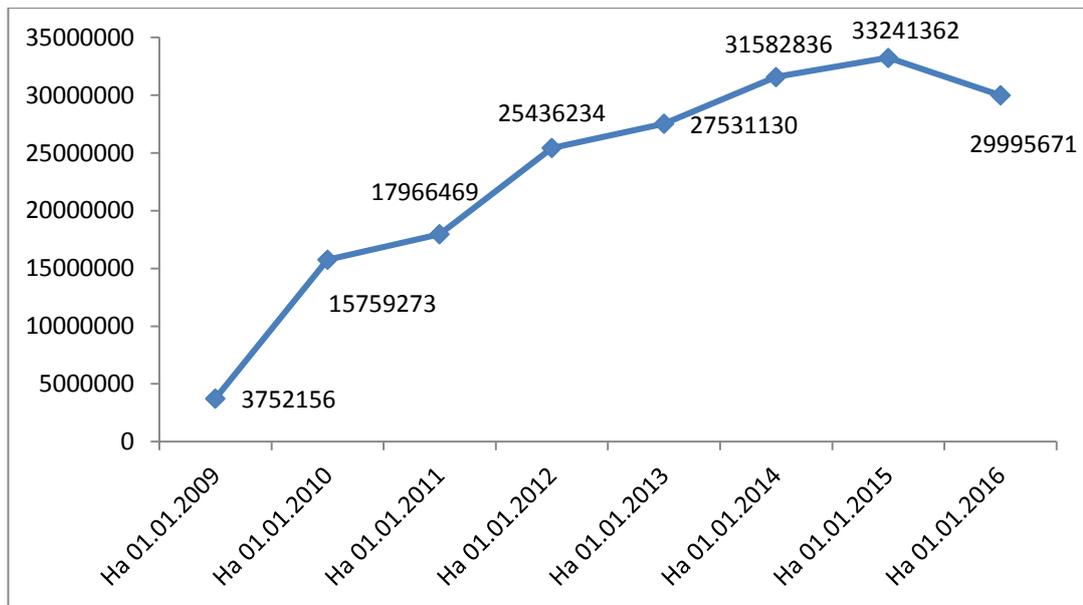


Рисунок 1 - Объем кредитов, предоставленных юридическим лицам – резидентам и индивидуальным предпринимателям, млн. р. [3]

Исходя из данных, представленных на рисунке 1 можно сделать вывод, что объем кредитования юридических лиц резко возрос в 2009 году, и за последующие шесть лет ни разу не показал отрицательных значений. Это было связано с посткризисным восстановлением экономики, в котором кредиты играли важную роль в поддержании платежеспособности и ликвидности организаций.

Однако по итогам 2015 года данный показатель показал снижение – минус 9,8% по отношению к аналогичному показателю за 2014 год. Тенденция сокращения кредитованию юридических лиц нельзя назвать позитивной, так как ее спад косвенно коррелирует с показателем ВВП.

Тенденции в объемах кредитования физических лиц совпадают с тенденциями кредитования предприятий. То есть, наблюдается тенденция к снижению объемов кредитования (рисунок 2).

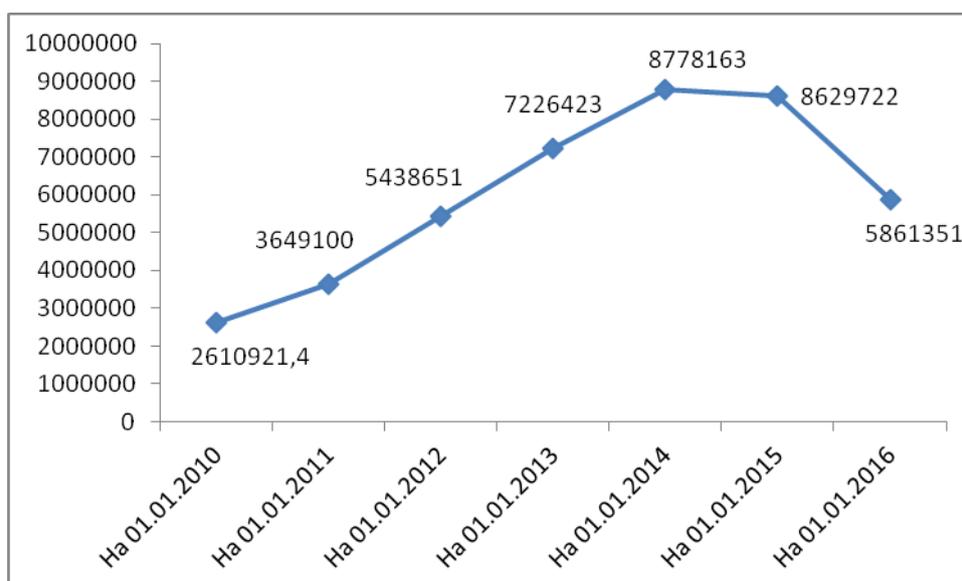


Рисунок 2 – Динамика объема кредитования физических лиц-резидентов, млн.р. [2]

Так, исходя из данных, представленных на рисунке 2, можно сделать вывод, что на протяжении временного интервала 2009 – 2013 гг. прослеживалась тенденция роста объемов кредитования физических лиц. Данная тенденция была связана с посткризисным восстановлением экономики, где потребительский кредит сыграл немалую роль. Ведь потребительский кредит стимулирует спрос, подстегивая предприятия к производству большего количества продукции народного потребления, развивая тем самым экономику.

Однако уже в 2014 году показатель объема кредитования физических лиц показал отрицательные значения (-1,7%). А уже по итогам 2015 года данный показатель снизился на 33,2% по отношению к аналогичному показателю 2013 года.

Причиной снижения объемов кредитования физических и юридических лиц являются политэкономические аспекты, в силу которых физические и юридические лица, опасаясь попасть в долговую «ловушку» в условиях экономической нестабильности, отказывались от использования заемных средств.

Анализируя тенденции развития кредитования, важно отметить, что в условиях современной рыночной экономики сложно спрогнозировать развитие того или иного сектора, и банковский сектор (в частности кредитование) не исключение. С одной стороны, это невозможно по причине рыночной формы хозяйствования, при которой капитал движется с большой скоростью и направляется в наиболее привлекательные сферы, то есть имеет место быть экономический аспект вопроса. С другой стороны, несостоятельность прогноза будет обусловлена большим влиянием политического аспекта проблемы. А политический аспект, в свою очередь, не поддается прогнозированию вообще, так как он складывается из политических настроений различных стран.

Получается, что деятельность и развитие организаций становится заложником политэкономических аспектов. Ярким примером тому является функционирование предприятий в условиях «экономических санкций», которые наносят экономический урон участникам как по одну, так и по другую сторону «экономической блокады». А это, в свою очередь, оказывает влияние на развитие кредитования в каждой отдельной стране, в том числе и в России.

Спрогнозировать дальнейшее развитие объемов кредитования предоставляет возможность математическая функция «Прогноз» в Microsoft Excel. Пакет функций Microsoft Excel позволяет проводить трендовый анализ с помощью пяти видов линий тренда. Из пяти моделей развития ситуации в ближайшие три года были выбраны две модели, которые с высоким уровнем достоверности (достоверность определена коэффициентом аппроксимации  $R^2$ ) описывают оптимистичный и пессимистичный варианты дальнейшего развития.

Оптимистичный и пессимистичный варианты прогноза объемов кредитования юридических лиц на 3 последующих периода, спрогнозируемые при помощи логарифмической и полиномиальной линий тренда, представлены на рисунке 3 и рисунке 4.

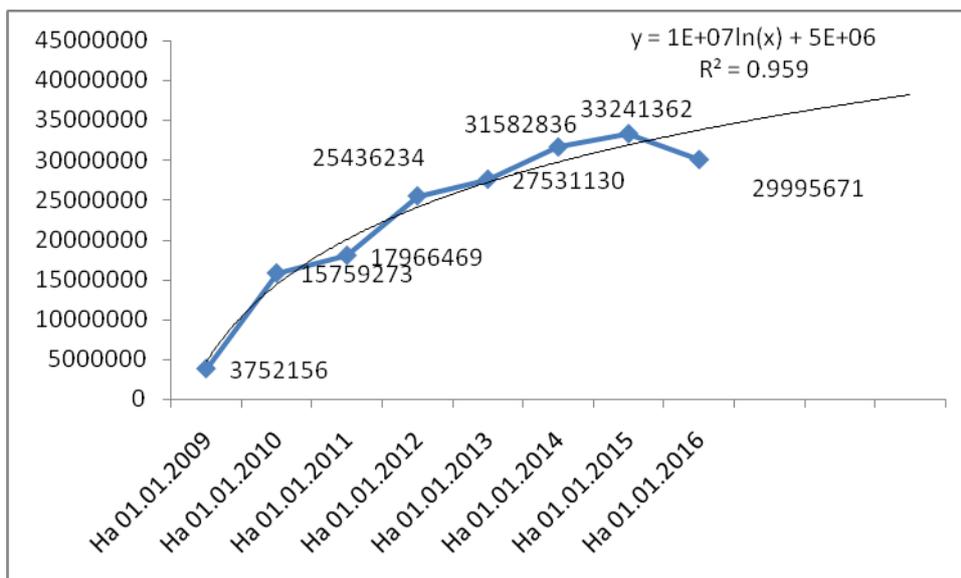


Рисунок 3 – Прогноз объема кредитования юридических лиц с помощью логарифмической линии тренда (оптимистичный)

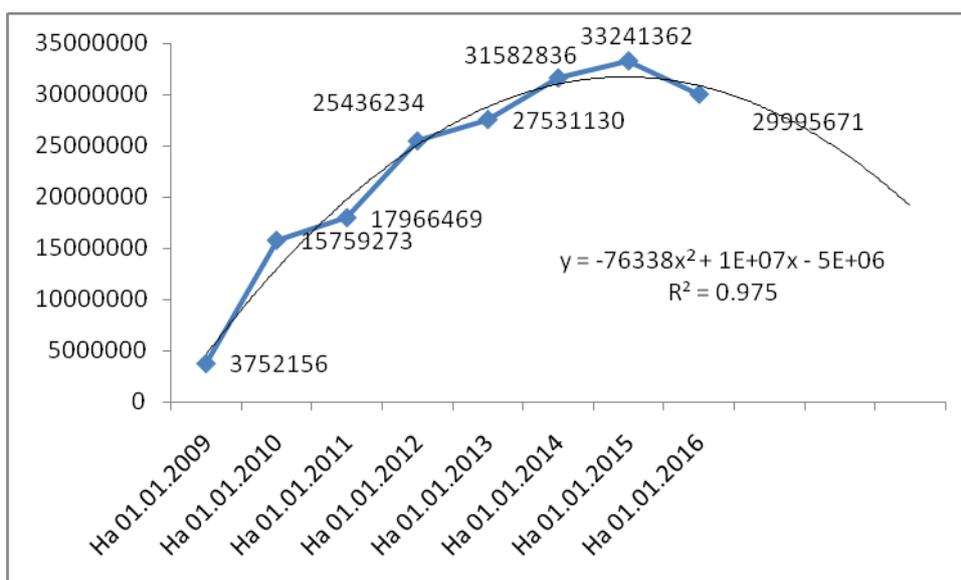


Рисунок 4 – Прогноз объема кредитования юридических лиц с помощью полиномиальной линии тренда (пессимистичный)

Степень достоверности модели определяется показателем  $R^2$  (коэффициент аппроксимации). Модель считается достоверной, если данный показатель превышает отметку в 0,9. В нашем случае – эти модели

представлены полиномиальной и логарифмической линиями тренда. Обе модели показали высокое значение коэффициента аппроксимации. Однако, наиболее достоверной из этих двух моделей является полиномиальная, так как значение ее коэффициента аппроксимации ( $R^2 = 0,98$ ) больше, нежели у модели с логарифмической линией тренда ( $R^2 = 0,96$ ).

Таким образом, исходя из данных, полученных при проведении трендового анализа с помощью полиномиальной линии тренда, приходим к выводу, что на протяжении следующих трех периодов объем кредитования юридических лиц будет иметь тенденции к снижению. Этот прогноз оправдан в силу нарастающих инфляционных ожиданий и опасений предприятий попасть в долговую «ловушку».

Аналогичным образом проанализируем ситуацию с потребительским кредитованием (рисунок 5 и рисунок 6).

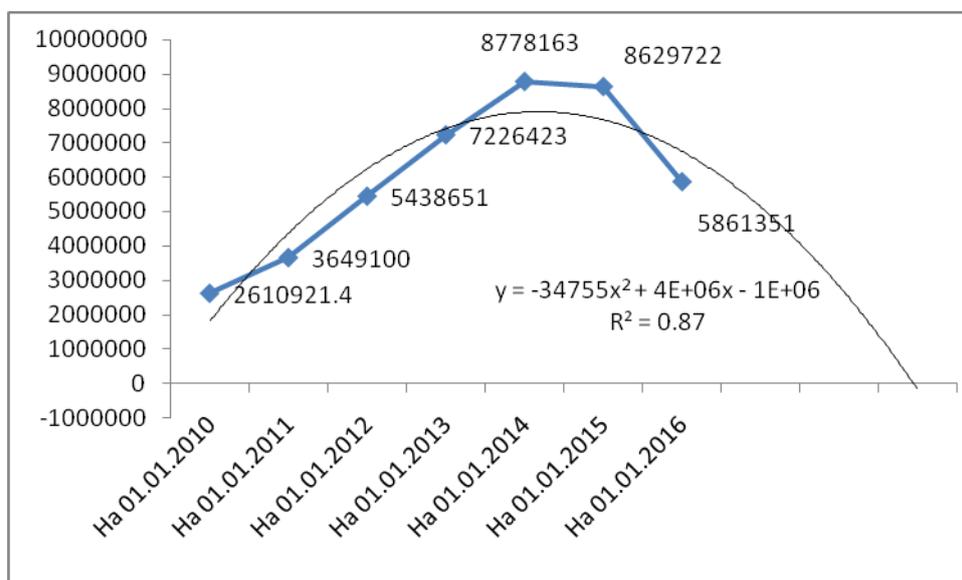


Рисунок 5 – Прогноз объема кредитования физических лиц с помощью полиномиальной линии тренда (пессимистичный)

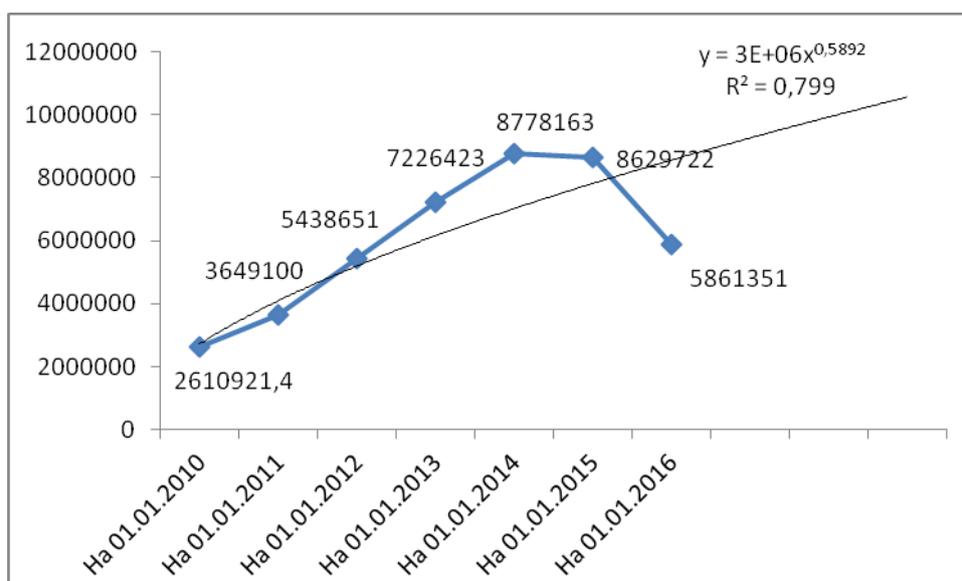


Рисунок 6 – Прогноз объема кредитования физических лиц с помощью степенной линии тренда (оптимистичный)

Модели на рисунке 5 и рисунке 6 демонстрируют наиболее достоверные вероятные расклады развития событий (пессимистичный и оптимистичный соответственно). Сразу стоит отметить, что ни одна из рассмотренных моделей не удовлетворяет критерию высокой степени достоверности, то есть коэффициент аппроксимации ни по одной из линий тренда не превысил значения 0,9.

Однако, наиболее достоверной из рассмотренных является пессимистичная модель развития, спрогнозированная с помощью полиномиальной линии тренда ( $R^2=0,87$ ). В соответствии с данной моделью тенденция к сокращению объемов кредитования на протяжении трех следующих периодов сохранится, что обусловлено, как и для юридических лиц, ростом инфляционных ожиданий, страхом попасть в «долговую ловушку» в условиях нестабильности курса национальной валюты и нестабильностью экономической системы мира и России, в частности.

Однако также немаловажно отметить, что модель трендового анализа формирует прогноз исходя только лишь из закономерностей в рассмотренном периоде, не принимая во внимание субъективных (не

математических) факторов. А динамика изменения показателя объемов кредитования, в свою очередь, обусловлена множеством таких факторов.

### **Библиографический список**

1. Смулько А.С. Линии трендов, используемые при аппроксимации средствами ЭТ MS EXCEL. применение разных типов линий тренда для прогнозирования курса валют/ А.С.Смулько // Международный студенческий научный вестник. 2015 – Режим доступа: <http://www.scienceforum.ru/2015/pdf/8369.pdf> (Дата обращения 07.11.2016)
2. Объем кредитов, предоставленных физическим лицам - резидентам в рублях// Официальный сайт Банка России. Режим доступа: <https://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?Month=01&Year=2010&TblID=302-02M> (Дата обращения 08.11.2016)
3. Объем кредитов, предоставленных юридическим лицам – резидентам и индивидуальным предпринимателям в рублях// Официальный сайт Банка России. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-01> (Дата обращения 08.11.2016)
4. Стихляс И. В. Проблемы кредитования в коммерческих банках и их влияние на экономику России/ И.В.Стихляс // Вестник ТГЭУ. 2013. №4 (68) – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/problemy-kreditovaniya-v-kommercheskih-bankah-i-ih-vliyanie-na-ekonomiku-rossii> (дата обращения: 07.11.2016).
5. Трегубович Ю.А. Кредитная политика коммерческого банка: сущность и элементы/ Ю.А.Трегубович, А.В. Цветцых // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. 2013. №9. Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/kreditnaya-politika-kommercheskogo-banka-suschnost-i-elementy> (дата обращения: 08.11.2016).
6. Митрохин В.В., Артемьева С.С., Бусалова С.Г., Еремина О.И.[и др.] Финансы и кредит: словарь специальных терминов [Электронное издание];

№ гос. регистрации 0321000467, 13.04.2010 / под общей редакцией д. э. н. П.  
А. Левчаева. Саранск, 2010.

7. Еремина О.И. Тенденции развития банковского сектора региона в  
современных условиях // Конкурентоспособность в глобальном мире:  
экономика, наука, технологии. – 2016. – № 8.