

УДК 336.78

**ОЦЕНКА СТЕПЕНИ ВЛИЯНИЯ ВНЕШНИХ ФАКТОРОВ НА  
ФОРМИРОВАНИЕ ПОРТФЕЛЯ КРЕДИТОВ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ  
ОТЕЧЕСТВЕННЫМИ БАНКАМИ НЕФИНАНСОВОМУ СЕКТОРУ  
ЭКОНОМИКИ РФ**

**Корзухина В.Д.**

*обучающаяся 2 курса магистратуры,  
Краснодарский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова,  
Краснодар, Россия*

**Налетов В.Ю.**

*обучающаяся 2 курса магистратуры,  
Краснодарский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова,  
Краснодар, Россия*

**Аннотация**

В статье приводятся факторы, имеющие ключевое влияние на формирование отечественными банками портфеля кредитов нефинансовому сектору экономики. Ключевым фактором выступает ключевая ставка Банка России, поскольку от ее изменения зависит стоимость кредитных ресурсов, и следовательно, рост или сокращение их притока в экономику. В свою очередь, наращивание кредитных портфелей приводит к росту кредитных рисков.

**Ключевые слова:** кредитный портфель, кредитный риск, стоимость кредита, Банк России, кредитные организации, нефинансовый сектор экономики

**EVALUATION OF THE INFLUENCE OF EXTERNAL FACTORS ON THE  
FORMATION OF THE PORTFOLIO OF LOANS PROVIDED BY DOMESTIC  
BANKS TO NON-FINANCIAL SECTOR OF THE RUSSIAN ECONOMY**

**Korzukhina V. D.**

*2nd year master's student,  
Krasnodar branch of Plekhanov Russian University of Economics,  
Krasnodar, Russia*

**Naletov V.U.**

*2nd year master's student,  
Krasnodar branch of Plekhanov Russian University of Economics,  
Krasnodar, Russia*

**Annotation**

The article presents the factors that have a key influence on the formation of domestic banks' loan portfolio to the non-financial sector of the economy. The key factor is the key rate of the Bank of Russia, since its change affects the cost of credit resources, and consequently, the growth or reduction of their inflow into the economy. In turn, the increase in loan portfolios leads to an increase in credit risks.

**Keywords:** credit portfolio, credit risk, cost of credit, Bank of Russia, credit organizations, non-financial sector of the economy

Российский рынок банковского кредитования корпоративных заемщиков динамично развивается практически с самого начала зарождения банковского дела в новой России, то есть с начала 90-х гг. прошлого столетия. С течением времени данный сегмент банковского кредитного рынка становится все более популярным. Свою деятельность на рынке корпоративных кредитов реальному сектору экономики осуществляют практически все кредитные организации. Исключение составляют банки, специализирующиеся на розничном сегменте, для которых потребительское кредитование населения является профильным направлением деятельности.

На современном этапе своего становления кредитование предприятий реального сектора представляет собой практически самое популярное направление деятельности кредитных организаций. Увеличение объемов данной банковской операции (рис. 1) служит основой для дальнейшего развития российской экономики в целом, поскольку, динамичный рост банковского кредитования различных сфер экономики позволит увеличить объем деятельности предприятий, и как следствие, расширит объем рынка различных товаров и услуг.

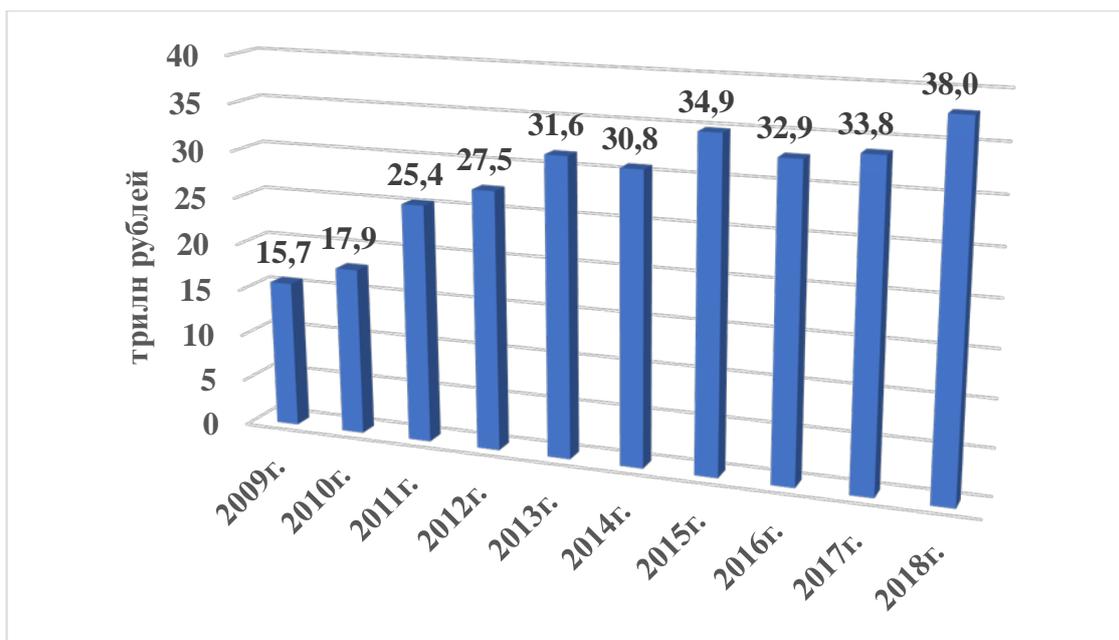


Рис. 1 – Динамика кредитных вложений российских банков в нефинансовый сектор экономики [2,3,4,5,6]

Росту кредитных вложений отечественных банков в реальный сектор экономики способствовал такой фактор, как снижение Банком России учетной процентной ставки. В исследуемый период имела место неравномерная динамика ключевого показателя банковского кредитного рынка (рис. 2).



Рис. 2 – Динамика ключевой ставки Банка России, % годовых [10]

Данные графика показывают, что с начала 2014г. (ставка 5,50%) до конца данного года ставка демонстрировала рост до своего максимума в 17%. Но, с начала следующего 2015г. выполненные Банком России мероприятия по стабилизации позволили постепенно снижать ее значение (с 15% на 02.02.2015г.) до 7,75% на 29.12.2017г.). Неравномерная динамика ключевой ставки Банка России и ее исторический максимум был вызван финансовым кризисом 2014г., результатом мероприятий банка России по ослаблению национальной валюты, а также снижению мировых цен на нефть.

Динамика ключевого показателя банковского рынка России отразилась на изменении процентных ставок по кредитам предприятиям реального сектора экономики (таблица 1). В изучаемый период присутствует снижение средневзвешенных процентных ставок по кредитам во всех валютах. Так, например, средневзвешенные ставки в рублях снижаются в 2014-2018гг. на 2,35%, в долларах США – на 0,32%, в евро – на 2,96%. Снижение процентных ставок по кредитам в иностранной валюте было вызвано не только внешнеэкономическими санкциями в отношении РФ, но и переводом части расчетов в рубли.

Таблица 1 – Динамика средневзвешенных процентных ставок (в процентах годовых) по кредитам предприятиям реального сектора экономики в 2014-2018гг.

Наименование периода	на конец года				
	2014	2015	2016	2017	2018
в рублях					
до 30 дней	10,03	14,56	11,36	9,55	7,88
до 180 дней	12,04	16,93	14,15	11,92	9,99
до 1 года	12,32	16,46	13,7	11,17	9,28
до 3х лет	11,89	15,62	13,03	10,68	9,25
свыше 3х лет	11,41	14,27	13,06	10,61	8,66
в долларах США					
до 30 дней	1,69	4,12	3,45	3,49	4,42
до 180 дней	5,66	7,18	6,21	5,64	5,35
до 1 года	7,14	7,99	6,73	5,57	5,26
до 3х лет	6,55	8,18	6,65	5,24	5,23
свыше 3х лет	6,67	8,34	6,72	6,06	5,85

в евро					
до 30 дней	2,27	2,62	1,32	1,38	1,19
до 180 дней	6,07	7,64	3,89	3,58	3,29
до 1 года	7,56	7,75	5,27	4,21	3,56
до 3х лет	7,37	6,73	5,1	3,62	3,18
свыше 3х лет	6,91	7,39	5,7	4,58	4,18

Расчеты автора. Источник: Центральный банк Российской Федерации

Наращивание объемов кредитования банками реального сектора отечественной экономики сопровождается ростом рисков, которые выражаются в наличие задолженности, не погашенной заемщиками в установленные сроки [7]. В изучаемый период остатки просроченной задолженности заемщиков увеличились с 1,3 трилн в 2014г. до 2,1 трилн. руб. в 2018г., то есть на 64 п.п.

В структуре просроченной задолженности выделяется доля предприятий торговли (таблица 2). Если, на конец 2014г. их уровень составлял 21,30% (271,7 млрд. руб.), то на коней 2018г. наблюдается негативная динамика роста до 22,20% (464,1 млрд. руб.).

Несмотря на ниспадающую динамику уровня задолженности обрабатывающих производств в итоговом показателе (с 19,23% до 18,85%), имеется увеличение с 245,3 млрд. руб. в 2014г. до 393,9 млрд. руб. в 2018г. аналогичная динамика присутствует в изменении задолженности строительных предприятий. Рост кредитного риска на фоне снижения процентных ставок и смягчения условий кредитования является следствием имеющейся зависимости от импорта необходимых комплектующих и сырья.

Таблица 2 – Отраслевой состав просроченной задолженности по кредитам заемщиков, предприятий реального сектора экономики в 2014-2018гг., в % к итогу

Наименование сферы экономики	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.
Добыча полезных ископаемых	3,95	4,66	2,36	1,85	2,26
Обрабатывающие производства	19,23	15,93	14,80	16,37	18,85
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	0,57	1,12	1,14	1,02	1,00
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	10,62	8,15	8,45	8,68	8,63
Строительство	16,79	18,54	18,38	14,27	14,29

Транспорт и связь	3,39	5,21	5,13	3,72	2,54
Оптовая и розничная торговля	21,30	21,78	24,45	23,60	22,20
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	9,90	11,98	13,04	18,18	17,30
Прочие виды деятельности	13,23	11,90	11,55	11,65	12,34
На завершение расчетов	1,01	0,73	0,70	0,66	0,60
Итого	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Расчеты автора. Источник: Центральный банк Российской Федерации

Как нами было отмечено выше, отечественный банковский сектор испытывает определенные трудности. В первую очередь они касаются отсутствия возможности осуществлять фондирование по более низкой стоимости. Данный фактор обуславливает замедленные темпы снижения стоимости кредитных ресурсов для предприятий реального сектора экономики.

Вместе с тем, признаем, что кредитная деятельность является основной для отечественных банков, следовательно, получаемая ими норма доходности напрямую зависит от нее. Все вышесказанное стимулирует кредитные организации тщательно контролировать риски кредитной деятельности и предпринимать усилия по их снижению [8].

Рассмотрим показатели качества портфеля кредитов, размещенных российскими банками в реальном секторе экономики (таблица 3). С этой целью произведем расчет необходимых показателей, основываясь на материалах Банка России.

Таблица 3 – Показатели оценки качества кредитного портфеля заемщиков нефинансового сектора экономики в 2014-2018гг.

Наименование показателя	на конец года				
	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.
Доля кредитных вложений в совокупных активах) показатель кредитной активности), в %	39,72	42,12	41,11	39,71	40,40
Доля кредитных вложений в работающих активах, в %	45,86	47,46	46,75	46,09	46,33
Доля просроченной задолженности в общей сумме кредитных вложений, в %	4,2	6,2	6,3	6,4	6,3
Доля ссуд IV и V категорий риска в общей величине кредитных вложений, в %	7,2	9,1	10,7	12,0	12,2
Коэффициент покрытия, ед.	0,07	0,08	0,09	0,10	0,10
Коэффициент кредитного риска, в %	0,87	0,84	0,83	0,79	0,80

Доходность кредитного портфеля, в %	7,70	9,72	7,76	6,48	5,77
-------------------------------------	------	------	------	------	------

Расчеты автора. Источник: Центральный банк Российской Федерации

В изучаемый период банковский сектор РФ активно финансировал деятельность предприятий реального сектора экономики, предоставляя им различные виды кредитов под разные цели. Положительная динамика величины кредитного портфеля выявила необходимость оценки эффективности и риска данного направления активных операций [7]. Информация, представленная в таблице, позволяет нам сформировать следующие заключения.

В 2014-2018гг. присутствует рост показателя кредитной активности (на 0,68%), основной причиной которого является наращивание банками величины кредитного портфеля. Данный показатель представляет собой соотношение величины кредитных вложений банков в нефинансовый сектор РФ и совокупных активов, сформированных банковской системой. Динамика показателя кредитной активности в периоде свидетельствует о том, что более трети своих вложений банки размещают именно в реальном секторе отечественной экономики. Необходимо признать, что изменение показателя неравномерно. так, например, своего максимума он достигает в 2015г. по причине снижения ключевой ставки Банка России и ставок по кредитам банковской системы.

Работающие (доходные) активы банковского сектора практически на половину сформированы за счет кредитных вложений в нефинансовый сектор экономики. Показатель имеет восходящую динамику, то есть растет на 0,47%. считаем, что в данном случае имеет место рост кредитного риска.

Наше заключение о повышенном риске кредитных активов, сформированных отечественным банковским сектором, подтверждает динамика доли просроченной задолженности по кредитам в кредитном портфеле нефинансового сектора экономики (рост на 2,1%). Сравнивая динамику показателя с ростом доли кредитов в совокупных активах (на 0,68%), можно сказать, что невозвращенные в срок долги нефинансовых предприятий растут быстрее.

Качество кредитных вложений характеризует также и доля ссуд, которые были отнесены банками к IV и V категориям риска. В соответствии с методикой Банка России данные категории считаются проблемными, поскольку присутствует риск невозврата кредитов. Показатель имеет рост на 5%, что означает в перспективе не только потери банками доходов, но и суммы долгов.

Коэффициент покрытия, являющийся соотношением величины резерва на возможные потери от кредитной деятельности и величины кредитного портфеля, также показывает положительный рост на 0,03 ед. Ключевым фактором, вызвавшим рост показателя, является более быстрая динамика величины резервов в соотношении с ростом кредитного портфеля.

Основным критерием результативности кредитной деятельности банков выступает показатель доходности кредитного портфеля [9]. В нашем случае присутствует снижение его значения на 1,93%, по причине общего снижения процентных ставок на предлагаемые кредитные ресурсы.

Проведенное нами исследование позволило детализировать факторы, оказывающие влияние на формирование отечественными банками портфеля кредитов, предоставленных нефинансовому сектору российской экономики. Бесспорно, что в основе изменения объема кредитных вложений банков в различные сферы экономики и финансирование потребностей частных лиц, находится динамика ключевой ставки Банка России. Отмеченное нами снижение данного показателя позволило банкам снизить стоимость размещаемых ресурсов и нарастить кредитные портфели. Однако, позитивная динамика объемов кредитования банками экономики, в свою очередь, повысила уровень принимаемых ими кредитных рисков. Все вышеизложенное требует формирования эффективной системы своевременной детекции степени влияния внешних и внутренних факторов на кредитный портфель банков.

### Библиографический список

1. Банковские риски: учебник / коллектив авторов; под. ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцовой. – 3-е изд. перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – 296с.
2. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 году. – М.: Центральный банк Российской Федерации, 2019. – 139 с.
3. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2017 году. - М.: Центральный банк Российской Федерации. ООО «Типография «Парадиз», 2018. – 125 с.
4. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2016 году. - М.: Центральный банк Российской Федерации. ООО «Типография «Парадиз», 2017. – 136 с.
5. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2015 году. - М.: Центральный банк Российской Федерации. ООО «Типография «Парадиз», 2016. – 124 с.
6. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2014 году. - М.: Центральный банк Российской Федерации. ООО «Типография «Парадиз», 2015. – 120 с.
7. Сурина И.В., Друзенко В.С., Токовая Е.В. Банковские кредиты без обеспечения: вопросы оценки рисков / И.В. Сурина, В.С. Друзенко, Е.В. Токовая // В сборнике: Актуальные вопросы современного социально-экономического развития России: проблемы теории и практики Сборник научных трудов Национальной (всероссийской) научно-практической конференции.- 2019. - С. 740-748.
8. Сурина И.В., Павленко А.Н. Теоретические вопросы природы банковских кредитных рисков / И.В. Сурина, А.Н. Павленко // Вектор экономики. 2019. № 6 (36). С. 120.

9. Травкина Е.В., Коваленко С.Б. Анализ динамики проявления кредитного риска в российском банковском секторе/ Е.В. Травкина, С.Б. Коваленко //Теория и практика общественного развития. - №4. – 2016. – С.69-71.

10. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. Ключевая ставка Банка России - [Электронный ресурс] - Режим доступа: [https://cbr.ru/hd\\_base/KeyRate/](https://cbr.ru/hd_base/KeyRate/)

*Оригинальность 87%*