

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

КРЕДИТ И РОССИЙСКИЕ БАНКИ В УСЛОВИЯХ СОХРАНЯЮЩЕЙСЯ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Монография

Под редакцией доктора экономических наук, профессора Н.И. Парусимовой

Рекомендовано к изданию ученым советом федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Оренбургский государственный университет»

Оренбург
2019

УДК 336.77
ББК 65.262.1
К 79

Рецензент - доктор экономических наук, профессор Е.В. Травкина

К 79 Кредит и российские банки в условиях сохраняющейся неопределенности: монография / под ред. доктора эконом. наук, проф. Н.И. Парусимовой; Оренбургский гос. университет – Оренбург: ОГУ, 2019.- 130 с.
ISBN

В первой части монографии исследуется уровень развития банковского сектора, оценивается состояние конкурентной среды и результативность деятельности банков. Во второй части научного исследования анализируются изменения, произошедшие за последнее десятилетие в кредитных отношениях в России, изучается влияние различных факторов, обусловивших состояние кредитных отношений. В заключительной части обозначены современные вызовы, с которыми сталкиваются российские банки в условиях сохраняющейся неопределенности и пути их преодоления.

Научное издание предназначено для магистрантов, аспирантов, преподавателей и практических работников финансового сектора экономики, интересующихся вопросами развития кредита и банков в условиях спроса на новую модель деятельности банков.

УДК 336.77
ББК 65.262.1

© ОГУ, 2019

ISBN

Содержание

Введение	4
1 Банковский сектор современной России	8
1.1 Оценка уровня развития банковской системы России.....	8
1.2 Состояние конкурентной среды в банковском секторе России	15
1.3 Развитие банковского сектора России в посткризисный период.....	22
1.4 Результативность деятельности региональных банков.....	30
1.5 Возможности привлечения банковских ресурсов на рынке сбережений ..	36
2 Состояние и перспективы развития кредитных отношений.....	50
2.1 Тренды развития кредитных отношений в современной России	50
2.2 Реализация кредитной политики российскими банками	57
2.3 Тенденции на рынке корпоративного кредитования	66
2.4 Роль рынка ипотечного кредита	76
2.5 Способы минимизации проблемных кредитов	92
Заключение.....	108
Список использованных источников	121

Введение

Нынешнему состоянию российских банков характерна трансформация банкинга с элементами цифровизации в банкинг с новой цифровой экосистемой. Новые технологии, активно проникающие в банковское дело, позволяют освоить новые рыночные сегменты, а также учесть спрос на банковские продукты со стороны нового поколения клиентов, живущих в Интернете, социальных сетях, мессенджерах [16].

По мнению Лаврушина О.И. [35] и других исследователей банковского дела, новая цифровая экосистема позволит снизить издержки, повысить доходы, внедрить новую культуру общения с клиентами, значительно улучшить информационное обеспечение, успешно развивать инновационные проекты, поменять структуру рынка и создать новую банковскую архитектуру на основе возникшего симбиоза банка с финансовой индустрией.

Создание новой банковской архитектуры реально обуславливает потребность теоретического осмысления и серьезного изучения не только существующих тенденций в деятельности современных российских банков, но и тех явлений, которые либо окажутся преобладающими в будущем, либо ослабнут.

Успешность перехода к новой банковской архитектуре, с одной стороны, зависит от уровня индустриализации банковского дела, от выбранной модели инвестирования, а с другой, - от устранения проблем, мешающих развитию банковской деятельности.

Мы разделяем точку зрения экономистов, считающих, что модель банка будущего определяется не способами производства банковских продуктов, а специфической деятельностью закрепленной за банками и определяющей их банковский статус. Не технологии, а эволюция, развитие или сжатие отдельных направлений банковской деятельности преобразуют лицо банка будущего [35, 36].

На наш взгляд, банк будущего – это его способность участвовать в создании новой стоимости, сохраняя доверие и наиболее полно удовлетворяя потребности клиента [54].

Лаврушин О.И. видит сущность банка будущего в усилении его общественной и социальной роли, в его близости к клиенту, а также в удовлетворении меняющихся потребностей. А индустриализация, по его мнению, это лишь неперенный атрибут клиентоориентированности, условие формирования долгосрочных, возобновляемых, взаимовыгодных отношений с клиентами [35].

По мнению А.В. Мурычева [42], при выборе новой модели банковской архитектуры необходимо учесть достоинства и ценно-бумажного посредничества и банковско-финансового.

Опираясь на накопленные национальные традиции российского банковского дела надо выбрать либо специализированную, либо универсальную модель банка. Новая банковская архитектура должна повысить доступность качественных банковских продуктов, должна создать устойчивую и эффективную денежно-кредитную систему и более адекватную российским условиям систему регулирования банковского сектора экономики.

По мнению С.А. Андрюшина [5], О.И. Лаврушина [36], А.В. Мурычева [44] и других авторов [57, 59] к числу проблем, сдерживающих развитие российских банков и ограничивающих их трансформацию в новую модель банковской архитектуры, относятся:

во-первых, разрыв между реальным и финансовым сектором экономики, по своей природе представляющие сообщающиеся сосуды. В настоящее время финансовые активы в несколько раз превышают ВВП, финансовый сектор по темпам развития опережает реальный сектор, происходит отрыв денежно-кредитных потоков от материальных процессов, от движения товаров;

во-вторых, нарушена пропорция между финансовыми инструментами под будущие доходы и реальными накоплениями;

в-третьих, наблюдается превалирование спекулятивной мотивации над инвестициями в реальный сектор, в создание новой стоимости, что в свою очередь усиливает противоречия и диспропорции в экономике, тормозит экономическое развитие.

Наличие вышеназванных проблем приводит к тому, что российские банки остаются консервативными, спекулятивными, ориентированными на текущие цели и сиюминутные выгоды.

Они не заинтересованы в переходе на открытый банкинг, способный снижать риски и повышать кредитную активность в реальной экономике. Именно поэтому в банковском секторе сформировалась тенденция, как снижения общего совокупного кредитного портфеля, так и снижения кредитов крупному, малому и среднему бизнесу, населению и заемщикам межбанковского рынка.

В монографии предполагалось решить две задачи, которые обусловили две части этой научной работы.

В первой части исследовался уровень развития банковского сектора России в условиях сохраняющейся неопределенности, оценивались факторы, определяющие конкурентные возможности российских банков на рынке кредиты /депозиты, обосновывались перспективы посредничества российских банков на разных сегментах рынка денег и капиталов, на выявлении путей трансформации модели выживания в модель создания новой архитектуры банковского дела.

Во второй части научного исследования изучались изменения в кредитных отношениях России, произошедшие за последнее десятилетие, проводился факторный анализ уровня кредитных отношений российских банков с заемщиками в условиях современных вызовов времени.

Основной целью данного научного исследования стало выявление причин, сдерживающих результативность деятельности банковского сектора, как на федеральном, так и на региональном уровне. А поскольку кредит по своей природе имеет потенциал стимулирования экономического роста, то

была поставлена задача, изучив нынешнее состояние кредитных отношений, обозначить пути повышения кредитной активности в цепочке создания новой стоимости.

По структуре монография включает два раздела, пять подразделов, 20 таблиц и 30 рисунков. В них раскрываются особенности развития банковского сектора России, состояние конкурентной среды на банковском рынке, эффективность системы страхования банковской деятельности. Поскольку основным звеном российского банковского бизнеса традиционно является кредитный бизнес, то большая часть научного анализа охватила оценку состояния и выявления перспектив развития кредитных отношений, повышения стимулирующей роли кредита в модернизации и создании новых производств.

Авторским коллективом данного научного исследования являются: Парусимова Н. И., доктор экономических наук, профессор – (введение; 1.1; 1.3; 1.4; 2; заключение); Дусь Н.С. - (2.3); Кудашев С.А. - (1.2); Курина Е. И, Булычева Е.В. - (1.5); Хаматуллина Е. А. – (1.1); Чернышова Д. В. - (2.5); Юрьева И. В. - (2.1).

Проведенное исследование поможет студентам, магистрантам, аспирантам и практическим работникам понять причины ограничения активности российских банков в условиях сохраняющейся неопределенности и определить пути перехода от модели выживания к модели экономического роста.

1 Банковский сектор современной России

1.1 Оценка уровня развития банковской системы России

В условиях постепенного восстановления российской экономики после последствий турбулентности, наличия факторов, деструктивно влияющих на функционирование банковской системы, возрастающей роли новых финансовых технологий необходимо обосновать меры по формированию будущей модели банковской системы России адекватной уровню развития российской экономики.

Различия в функционировании банковских систем зависят от факторов, определяющих их институциональную структуру. По мнению российских ученых О. И. Лаврушина и Т. И. Петровой и др. определяющее влияние на структуру банковской системы оказывают следующие экономические факторы [37; 57]:

- количество уровней – существуют банковские системы одноуровневого характера построения, двухуровневого и многоуровневого;
- централизация банковского капитала – данный процесс может осуществляться в форме слияний и присоединений банков;
- форма собственности на капитал – в банковской системе возможно превалирование банков, контролируемых государством или превалирование частных банков;
- срочность кредитования – функционирование в банковской системе банков долгосрочного и краткосрочного кредита;
- специализация банков – выделяются универсальные (выполнение банками всего спектра банковских услуг) и специализированные банковские системы (специализация по разным признакам: отраслевая, продуктовая, региональная).

Исследуем воздействие вышеназванных факторов на банковскую систему современной России.

В соответствии с количеством уровней, согласно банковскому законодательству России, российской банковской системе характерен двухуровневый характер построения системы, то есть юридически закреплена двухуровневая банковская система.

Однако фактически в современных условиях в России сформировалась трехуровневая модель банковской системы: на первом уровне функционирует мегарегулятор Банк России, на втором – банки депозитно-кредитного типа, НКО, филиалы, АСВ и ВЭБ, банковская инфраструктура, на третьем – финансовые посредники договорно-сберегательного типа, а также субъекты микрофинансирования и кредитные кооперативы.

Вследствие чего, важным аспектом, затрудняющим регулирование банковской системы современной России, и ее дальнейшее развитие, является отсутствие в банковском законодательстве правовой трактовки ее фактического институционального состава.

Исследование воздействия на современное состояние российской банковской системы таких факторов как централизация банковского капитала, форма собственности на капитал и срочность кредитования, предполагает использование методики Банка России, в соответствии с которой выделено шесть групп банков, представленных в таблице 1 [49].

Таблица 1 – Структура банковской системы России за период 2014 - 16 гг.

Группа банков	Количество банков, в единицах			Доля в совокупных активах банковского сектора, в процентах		
	1.01.2015	1.01.2016	1.01.2017	1.01.2015	1.01.2016	1.01.2017
Банки, контролируемые государством	26	24	24	58,5	58,6	58,9
Иностранные банки	78	79	74	9,8	8,8	7,7
Крупные частные банки	139	135	134	28,3	29,8	31,2
Банки Московского региона	257	199	138	1,6	1,2	1,0
Региональные банки	283	244	205	1,4	1,3	1,1
НКО	51	52	48	0,4	0,3	0,1
Всего	834	733	623	100	100	100

Исходя из данных таблицы 1, можно сделать вывод о наличии тенденции сокращения общего количества банков. За рассматриваемый период количество банков сократилось с 834 до 623 за счет существенного сокращения региональных банков, в том числе банков Московского региона. Важно отметить что, при эффективном функционировании региональные банки обеспечивают необходимые условия для стабильного развития региональной экономики. Основными причинами их сокращения являются проблемы в экономике региона, узкий спектр банковских услуг, недокапитализация, монополизм и концентрация капиталов, не позволяющие региональным банкам раскрыть свой общественный, коммерческий и благотворительный потенциал [21].

Тенденция сокращения числа банков обусловлена проведением Банком России политики, направленной на оздоровление банковского сектора, которая реализуется через отзыв лицензий и централизацию капиталов через присоединение к другим банкам.

Важным аспектом формирования структуры банковской системы современной России является возрастающая по критерию совокупных активов доля банков, контролируемых государством с 58,5 % до 58,9 % за анализируемый период. Доля крупных частных банков в совокупных активах банковского сектора имеет также тенденцию к росту с 28,3 до 31,2 %, что обусловлено в основном сокращением доли иностранных и региональных банков. В целом, структура банковской системы, в которой банки, с государственным участием занимают преобладающую долю в совокупных активах над крупными частными банками оптимальна для современной степени развития российского банковского бизнеса, а именно для уровня «кредиты-депозиты».

Отнесение банковской системы России к универсальным банковским систем с точки зрения воздействия специализации банков, обусловлено действующим банковским законодательством, в котором отсутствует специализация российских банков, в соответствии с чем, банки имеют право

осуществлять все направления банковской деятельности, согласно с выданным лицензиям.

Анализировать банковскую систему современной России с точки зрения фактора срочности кредитования достаточно сложно из-за отсутствия специализации банков и наличия проблемы дефицита долгосрочных ресурсов. Взяв за основу тот факт, что долгосрочные кредитные продукты в российской банковской системе предлагают лишь банки с государственным участием и частные крупные банки с достаточным уровнем капитала, можно утверждать о преобладании на российском рынке банков краткосрочного кредита. Так на 01.01.2017 г. количество банков с государственным участием и частных банков составило 232 ед., а банков краткосрочного кредитования – 343 ед.

В развитых странах финансовые посредники трансформировались в индустрию финансовых услуг. Трансформация финансового посредничества в индустрию финансовых услуг (FSI) произошла под влиянием новых информационных технологий, успешности конкуренции в создании удобств для пользователей продуктами финансовой индустрии, создание системы доверия и новой культуры управления рисками. [56, с.122].

Субъектами индустрии финансовых услуг являются: финансовые холдинговые компании, банковские холдинговые компании, коммунальные банки, инвестиционные банки (фирмы ценных бумаг), сберегательные организации, страховые компании, пенсионные фонды, финансовые компании, инвестиционные фонды, нефинансовые корпорации, венчурные капиталисты.

В индустрии финансовых услуг, по мнению Усоскина В.М., активное развитие получают так называемые финансово-технологические компании (финтех-компании) – компании, использующие инновационные технологии и предлагающие известные финансовые услуги с большими удобствами и меньшими издержками для потребителей [85; 86].

Следует заметить, что индустрия финансовых услуг (FSI) опирается, с одной стороны, на прозрачность и на финансовое партнерство с клиентами, а с

другой, - на более жесткий надзор и эффективную оценку принимаемых существующих и будущих (вероятных) рисков [56, с.122].

Появление в банковском секторе России тренда взаимодействия финансовых посредников и новых финансовых технологий свидетельствует о ее постепенной трансформации в индустрию финансовых услуг.

Важно отметить, что в настоящее время и российские банки стали осуществлять свою деятельность, активно используя новые финансовые технологии и создавая финансовые супермаркеты. Так, о создании финансового супермаркета в 2016 г. было объявлено решение сфокусированным универсальным банком АО «Тинькофф Банк».

Хотя стоит отметить, что создание кардинально нового банка с совершенно новой системой управления пока явление достаточно редкое. Российские банки в условиях сохраняющейся неопределенности руководствуются сиюминутными задачами выживания, не нацелены на создание новой стоимости, удовлетворяют текущие потребности клиентов классическим компенсационным, залоговым кредитованием и не имеют долгосрочной стратегии развития.

С целью устранения проблем сдерживающих трансформацию и препятствующих формированию новой модели банковской системы России необходимо предпринять определенные меры.

На наш взгляд, в целях оптимизации институциональной структуры банковской системы в российском банковском законодательстве необходимо: определить и юридически закрепить институциональную структуру банковской системы адекватную ее современному состоянию, с целью увеличения эффективности ее регулирования.

Поскольку немаловажную роль в российском банковском бизнесе играют банки, подконтрольные государству, то существует необходимость переориентировать их деятельность на реализацию социально-значимых программ проектов.

Следует развивать инвестиционно-сберегательные продукты, с целью увеличения числа банков долгосрочного кредита, тесно взаимодействующих с посредниками договорно-сберегательного типа. Развитию сотрудничества российских банков с держателями страховых и пенсионных накоплений способствует роль Банка России в качестве мегарегулятора финансового рынка. [55].

В связи с тем, что региональные банки имеют большое значение для эффективного функционирования российской банковской системы, необходимо расширить спектр банковских услуг в устойчивых региональных банках; разработать целевые программы позволяющие докапитализировать региональные банки и учредить региональные банки развития, нацеленные на социально-экономическое развитие региона.

Для эффективного функционирования российских банков в современных условиях необходимо в дальнейшем: внедрять инновационные технологии, позволяющие сокращать издержки и удовлетворять возросшие потребности клиентов в режиме интернет-банкинга; взаимодействовать с другими финансовыми посредниками небанковского типа, создавая финансовые супермаркеты, переходя на модель сфокусированного универсального банка.

Для решения накопившихся проблем важно определить приоритеты структурной политики, выстроить схемы кредитования и контроля целевого использования заемных средств. Необходима более эффективная политика стимулирования инвестиций, расширения внутреннего спроса, а также создания механизма минимизации негативного воздействия мировой конъюнктуры.

История развития банковского дела свидетельствует о том, что залог успеха банковского бизнеса состоит в выборе адекватной состоянию экономики стратегии развития, которая периодически подвергается значительным трансформациям.

Так, в 60-е годы прошлого столетия банки развитых стран ориентировались на рост своего бизнеса и на увеличение доли присутствия на рынке.

В 70-80-е годы был осуществлен переход к модели участия банков в цепочке создания стоимости.

Начало 90-х годов прошлого столетия характеризовалось конкурентной борьбой за клиента, появлением клиентоориентированной стратегии.

Середина 90-х годов востребовала стратегию близости к клиенту, лидерство продукта.

Конец прошлого века и начало XXI века трансформация финансового посредничества в индустрию финансовых услуг востребовала новую стратегию управления стоимостью и участие в цепочке ее создания, а также фокусировку банковского бизнеса, ориентированность на сотрудничество, партнерство финансовых посредников.

В связи с этим можно констатировать, что успешность деятельности современной банковской системы во многом зависит от наличия эффективной стратегии и планов по ее трансформации в программу действий.

Без четкого плана стратегического развития экономики и выделения ее приоритетных направлений в посткризисный период, без создания механизма минимизации негативного воздействия мировой конъюнктуры невозможно активизировать внутренний спрос, перезапустить банковский рынок.

Под этот спрос надо аккумулировать внутренние длинные ресурсы, которыми могут быть сбережения населения, средства государства, а также пенсионные и страховые фонды.

Надо не отказываться от программ фондирования банков за счет субординированных кредитов, беззалоговых аукционов, а развивать их на основе здоровой конкуренции и обеспечения доступа к ним широкого числа участников банковского рынка, а не отдельных государственных банков.

На наш взгляд, комплексное решение накопленных проблем позволит создать условия для формирования будущей модели банковской системы России. Будущая модель должна предпослать функционирование в ней социально-значимых банков с государственным участием, устойчивых региональных банков и специализированных банков долгосрочного кредита для

развития экономики региона, а также финансовых супермаркетов. Последние, посредством формирования многоуровневых связей между банками и посредниками договорно-сберегательного типа будут предоставлять клиентам комплексные продукты, выполняя функции финансового посредника и становясь общественным информационным процессором в условиях благоприятной среды. К исследованию среды функционирования банковского сектора России в посткризисный период приступим в следующем разделе.

1.2 Состояние конкурентной среды в банковском секторе России

Высокий уровень развития банковского сектора – это одно из необходимых условий социально - экономического роста страны, который неразрывно связан с доступностью банковских продуктов, с надежностью и устойчивостью банковского сектора экономики.

По мнению Жук А.А. для того чтобы банки могли функционировать в различных условиях конкурентной борьбы, поиска и реализации конкурентных преимуществ на банковском рынке, им необходимо проводить анализ и оценку конкурентной среды [19].

Как известно, для повышения уровня конкурентоспособности в банковской сфере необходима развитая конкурентная среда, которая обеспечивает функционирование банковского сектора в соответствии с целями и задачами национальной экономики.

Конкурентная среда в банковской сфере представляет собой совокупность экономических взаимосвязей, которые характеризуют уровень развития конкурентных отношений финансовых посредников, обеспечивая равенство интересов участников рынка.

На конкурентную среду в банковской сфере оказывает влияние множество разнообразных факторов. И одна из задач менеджмента банка - это выявление факторов, негативно влияющих на банковскую деятельность и на эффективность управления конкурентной средой.

К факторам, которые негативно влияют на деятельность банков и эффективность управления конкурентной средой можно отнести:

- сокращение количества банков и их филиалов;
- концентрация активов у крупнейших банков;
- высокий уровень капитализации крупнейших банков;
- неравномерность развития регионов страны, что сказывается на обеспеченности населения банковскими продуктами.

Для того, чтобы выявить и оценить, как данные факторы влияют на конкурентную среду, необходимо провести анализ структуры рынка банковских продуктов [88].

Структура банковского рынка страны включает в себя количество работающих на рынке банков и их филиалов, а также доли, занимаемыми ими на рынке, о чем свидетельствуют данные, представленные на рисунке 1.

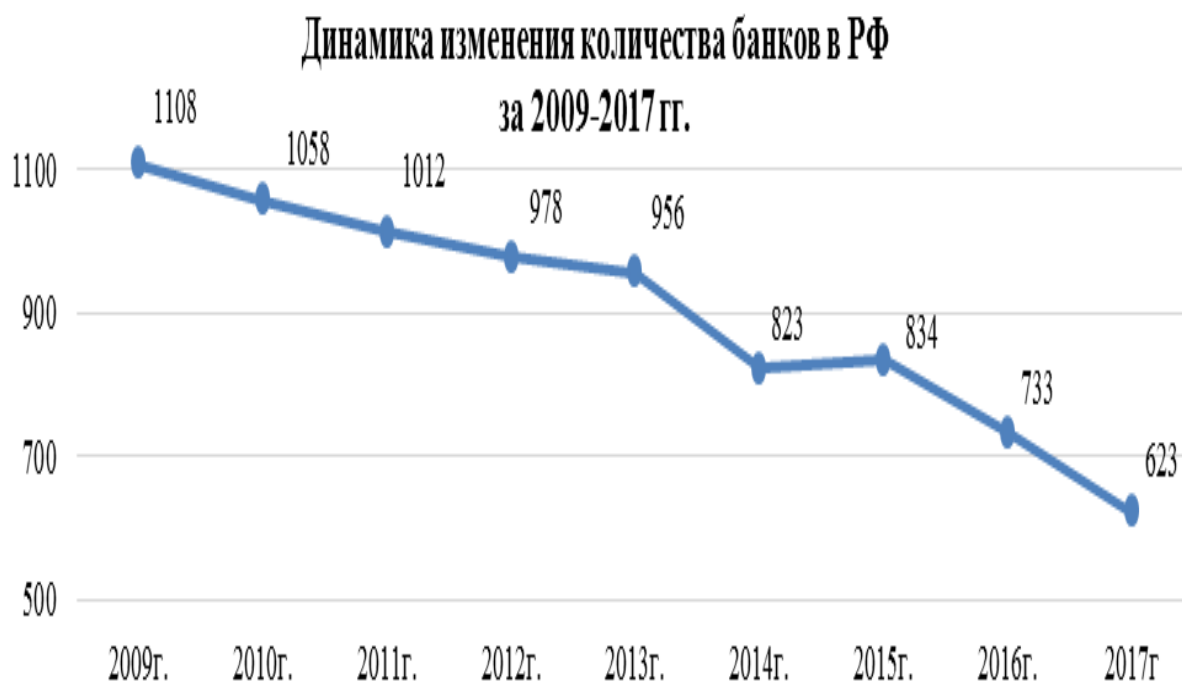


Рисунок 1 - Динамика изменения численности банков в Российской Федерации за 2009-2017 гг., в единицах [88].

Статистика последних лет говорит о том, что количество банков в современной России продолжает снижаться в результате очищения банковского

сектора, ужесточения требований мегарегулятора На начало 2019 г. на территории Российской Федерации работало 520 банков, которые неравномерно рассредоточены по стране, отличаясь высокой долей в одних регионах и федеральных округах и недостаточным количеством банков и их филиалов - в других.

Рассмотрим размер сети банковских филиалов, о чем свидетельствуют данные, представленные в таблице 2.

Таблица 2 - Розничные филиальные сети крупнейших банков в 2016-17 гг.

№	Банк	Количество розничных офисов, шт.		Изменение за год, в шт.
		01.07.2017	01.07.2016	
1	Сбербанк	13817	14649	-832
2	Почта Банк	8067	628	+7439
3	Россельхозбанк	1305	1355	-50
4	ВТБ 24	1086	1062	+24
5	Бинбанк	415	350	+65
6	Альфа-Банк	350	345	+5
7	Промсвязьбанк	291	249	+42

По данным таблицы 2 видно, что большинство банков увеличили филиальные сети. Увеличение филиалов за июль 2016 г. и июль 2017 г. показали «Почта Банк», «Бинбанк», «Промсвязьбанк» и Московский Кредитный Банк (МКБ), что свидетельствует о сохранении конкурентных преимуществ этих банков.

Концентрация на банковском рынке предполагает конкурентную среду, в которой банки с более низкими затратами имеют возможность увеличить свою прибыль за счет снижения цен на продукцию.

Благодаря росту прибыли банки увеличивают объемы и размеры своей деятельности, повышая свою долю на рынке, что в будущем приводит к усилению рыночной концентрации.

В свою очередь исследование динамики показателей концентрации, позволило нам сформулировать тренд развития конкуренции на определенном рынке и проанализировать пути ее развития.

Чтобы определить уровень распределения рыночных долей между банками применим индекс Херфиндаля - Хиршмана (ИХХ), данные которого представлены на рисунке 2.

Индекс равен сумме квадратов долей конкурентов и принимает значения от 0 до 1 (от 0 до 0,1 - низкий уровень концентрации на рынке; от 0,1 до 0,18 - средний уровень концентрации на рынке; свыше 0,18 - высокий уровень концентрации на банковском рынке).

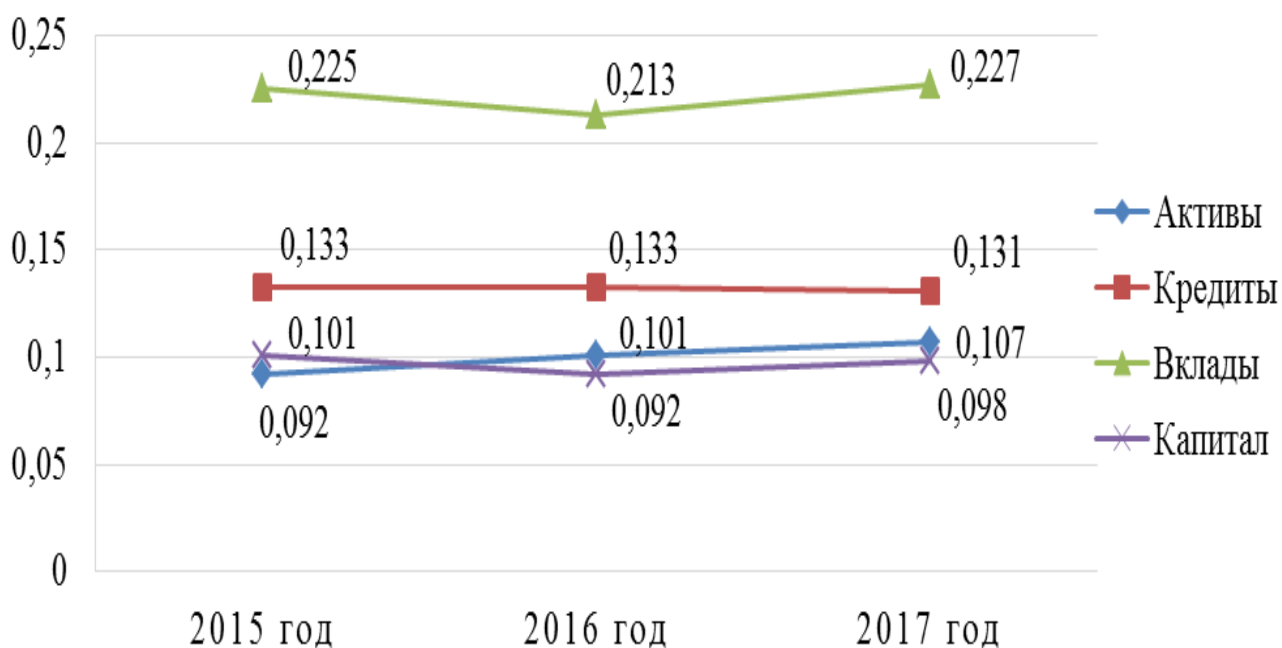


Рисунок 2 - Показатели концентрации банковского сектора РФ за 2015-2017 гг.

По данным рисунка 2 видим, что уровень концентрации в части банковских активов и капитала в 2015-2017 гг. находились на умеренном уровне.

Рынок с самым высоким уровнем концентрации это рынок вкладов физических лиц. Так, по состоянию на 1.01.2017 г. значение индекса Херфиндаля - Хиршмана на рынке частных вкладов составило - 0,227.

Следовательно, можно отметить, что уровень концентрации на рынке банковских депозитов находится в диапазоне 75 - 85 %, а на рынке кредитов –

90 - 95 %. Это говорит о том, уровень конкуренции на банковском рынке различается как по территориальному, так и по продуктовому признаку.

Показатель концентрации (CR) является самым простым показателем степени концентрации на рынке, и выражается как сумма рыночных долей нескольких крупных банков на определенном рынке банковских продуктов. Показатель концентрации варьирует в диапазоне от 0 (минимальная концентрация - рынок совершенной конкуренции) до 1 (максимальная концентрация - чистая монополия).

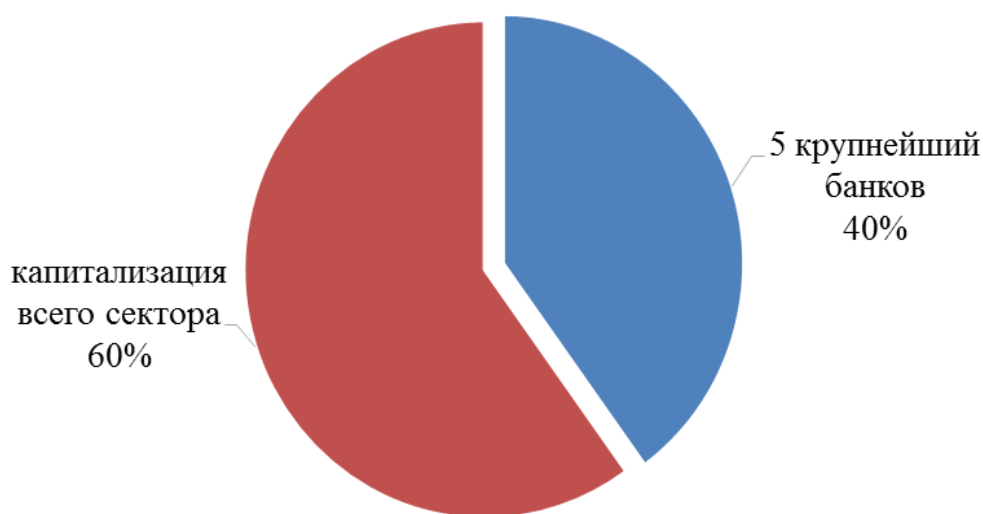


Рисунок 3 - Отношение капитализации 5 крупнейших банков ко всему сектору в 2017 г., в %

Согласно данным рисунка 3, можно сказать, о росте уровня концентрации долей нескольких крупнейших банков, доля которых составляет 40 %. Это опасное явление, которое ведет к монополии на банковском рынке. Именно поэтому Федеральная антимонопольная служба совместно с Банком России должна надлежащим образом регулировать банковский сектор для снижения уровня монополии, но повышение уровня регулирования и надзора не должно приводить к увеличению концентрации рынка. Необходимо, чтобы небольшие банки имели свободный доступ к государственным ресурсам для развития своей деятельности.

Уменьшение количества банков и их филиалов в стране отрицательно сказалось на уровне доступности банковских продуктов для населения. Анализ деятельности российских банков показал, что они, проводя программы, направленные на снижение операционных издержек, в том числе и на сокращение региональных структур, тем самым снижают доступ общественности к банковским продуктам. Обостряется проблема доступности банковских продуктов не только для корпоративного сектора, но и для населения. Растет неравномерное размещение банков между районами и регионами страны, обладающей огромной территорией на 11 часовых поясах.

Известно, что повышение уровня доступности банковских продуктов субъектам бизнеса и населению является одной из важных задач развития банковского сектора, от эффективных решений которой зависят как социальная, так и экономическая стабильность в стране.

Основными показателями для данного анализа являются: институциональная насыщенность банковскими продуктами, насыщенность услугами финансовых посредников (активы), насыщение рынка банковскими кредитами, индекс развития сберегательного дела, совокупный индекс обеспеченности региона банковскими продуктами (таблица 3).

Таблица 3 - Показатели насыщенности банковскими продуктами в регионах России на 1.05.2017 г.

Округ	Институциональная насыщенность банковскими продуктами	Насыщенность банковскими кредитами (по объему)	Индекс развития сберегательного дела	Совокупный индекс обеспечения банковскими продуктами
1	2	3	4	5
Центральный федеральный округ	1,02	1,24	1,43	1,22
Северо-западный федеральный округ	1,12	1,07	1,15	1,11
Южный федеральный округ	1,08	1,03	0,73	0,92
Северо-кавказский федеральный округ	0,47	0,73	0,33	0,48

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5
Приволжский федеральный округ	0,99	0,9	0,75	0,75
Уральский федеральный округ	1,12	0,64	0,76	0,81
Сибирский федеральный округ	0,97	0,94	0,7	0,86
Дальневосточный федеральный округ	1,14	0,72	0,79	0,87
По Российской Федерации	0,998	0,91	0,83	0,893

Данные таблицы 3 показывают, что многие области, где действуют малое количество банков и их филиалов, являются институционально насыщенными регионами.

Институциональное обеспечение банковскими продуктами в большинстве регионов остается низким, и существующая дифференциация между регионами может быть объяснена неравномерностью их экономического развития, поэтому эта тенденция негативно сказывается на конкурентной среде в стране.

Проведенный анализ показал, что современный банковский рынок можно охарактеризовать как рынок несовершенной конкуренции, который в ближайшем будущем может стать монопольным, так как на рынке:

во-первых, действует ограниченное количество банков, которые имеют поддержку от государства;

во-вторых, большая часть капитала сосредоточена у крупнейших государственных банков;

в-третьих, доля государственных банков является достаточно высокой;

в-четвертых, высокий уровень неравномерного развития регионов страны, который оказывает влияние на обеспеченность населения банковскими услугами и институциональная обеспеченность банковскими услугами в большинстве регионов остается на низком уровне [27].

Основной целью государства, в поддержании высокого уровня развития банковского сектора, является регулирование процессов и факторов, которые

оказывают негативное воздействие на условия, содержание и последствия реализации конкурентных взаимоотношений на рынках.

Такое регулирование предполагает решение следующих задач:

1 - создание таких условий, которые обеспечат развитие стабильной экономической конкуренции среди участников рынка;

2 - обнаружение и снижение процессов и явлений, которые снижают эффективность конкуренции на банковском рынке (предотвращение недобросовестной конкуренции, антиконкурентных действий, монопольных тенденций);

3 - создание условий конкурентной среды как естественный стимул для саморазвития банков;

4 - развитие неценовой конкуренции. Неценовые методы конкурентной борьбы можно отнести к развитию и расширению спектра банковских услуг, имидж банка, обслуживающий сервис.

Поэтому в результате влияния неценовых факторов привлекательными и конкурентоспособными будут те банки, которые могут нести более высокие затраты на развитие бизнеса [73].

В завершении отметим, что решение поставленных задач направленно на создание предпосылок для стабильного развития благоприятной конкурентной среды на банковском рынке, а также для выявления и минимизации возможных негативных тенденций и повышения результативности банков разного уровня.

1.3 Развитие банковского сектора России в посткризисный период

По мнению ряда авторов, банковский сектор России после кризиса 2008-2016 гг., с одной стороны, сохраняет тревожные тенденции [34,45,55], а с другой, - вышел на траекторию поступательного развития [71].

Данные таблицы 4 показывают что: во-первых, произошло сокращение количества банков и неравномерность размещения банков по субъектам РФ; во-вторых, наибольшее количество банков сконцентрировано в европейской части

страны. При этом в десятки раз меньше, в сравнении с Центральным федеральным округом, количества банков в остальных российских округах [64].

Таблица 4 – Число банков в России в 2013 – 2017 гг.

Количество действующих банков по федеральным округам России	1.10. 13	1.10. 14	1.10.15	1.10.16	1.10.17	Откл. (+;-) 2017 к 2013 г.
Центральный	559	513	461	376	327	-232
Северо-западный	70	66	61	52	44	-26
Южный	46	45	39	40	36	-10
Северо-Кавказский	45	30	23	18	17	-28
Приволжский	106	98	89	79	71	-35
Уральский	43	38	32	29	27	-16
Сибирский	51	45	41	37	34	-17
Дальневосточный	22	22	18	18	18	-4
Российская Федерация	942	859	767	649	574	-368

Источник: составлено автором по данным ЦБР, <http://www.cbr.ru>

За исследуемый период произошло ужесточение банковского контроля и надзора. Это главным образом проявляется в отзыве лицензий и приводит к сокращению количества действующих банков. По данным Банка России количество банков за период с 2009 по 2017 годы сократилось на 43,8 %. Банк России по состоянию на 29.12.2017 г. отозвал 51 лицензию на осуществление банковской деятельности [25].

При значительном сокращении количества банков, индекс обеспеченности в большинстве регионов снизился, но в двух регионах возрос (Приволжском и Уральском федеральных округах). Это можно связать с рядом факторов, в том числе и с тем, что были отозваны лицензии у «недобросовестных» банков, деятельность которых не соответствовала требованиям мегарегулятора, была связана с принятием повышенных рисков. На этом фоне наблюдалось слияние банков, открытие новых филиалов и

дополнительных офисов действующих банков. Однако дальнейшее сокращение числа банков может привести к отрицательным результатам.

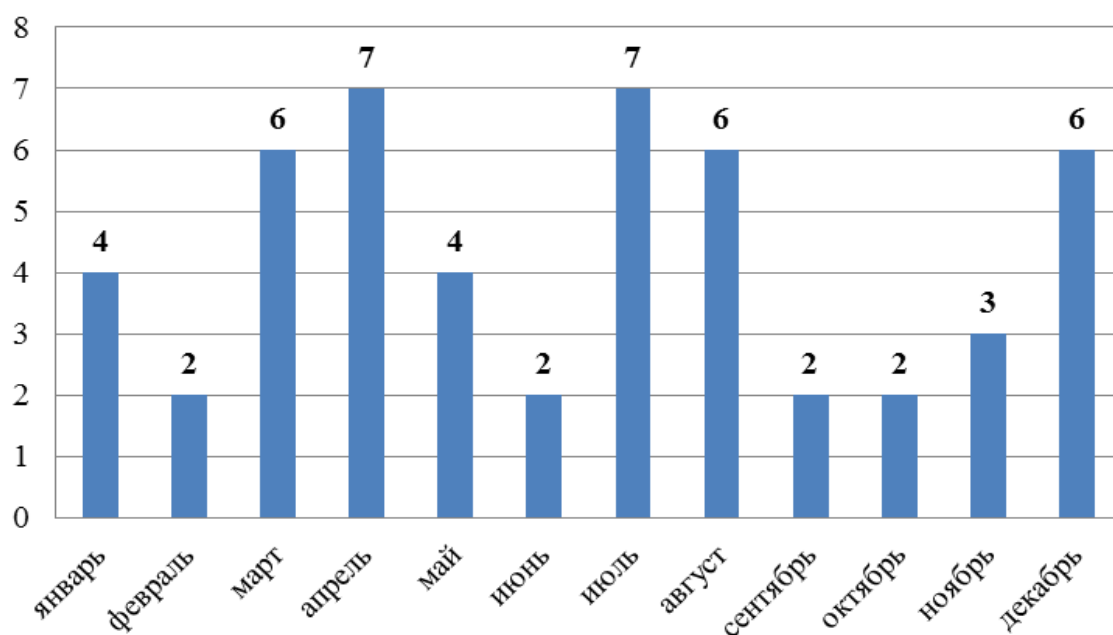


Рисунок 4 – Динамика отзыва лицензий на осуществление банковской деятельности в Российской Федерации по месяцам 2017 г. [25]

За счет отзыва лицензий у многих частных банков, а также применение санаций к трем крупнейшим банковским группам усилилось огосударствление российского банковского сектора. В ТОП-10 теперь лишь 2 банка являются частными (причем один из них имеет очень тесные отношения с госкомпанией). При этом в ТОП-20 только 5 банков формально являются частными и российским, а в реальности полноценно независимыми от государства частными банками можно назвать лишь три из крупнейших двадцати, хотя годом ранее таких было 8 [25].

Банковский сектор все больше трансформируется из «рынка кредитора» в «рынок заемщика», в работающих активах банков преобладают кредиты. Основную часть активов, в 2017 г., по-прежнему составляли кредиты нефинансовому сектору - 36,5 % [51].

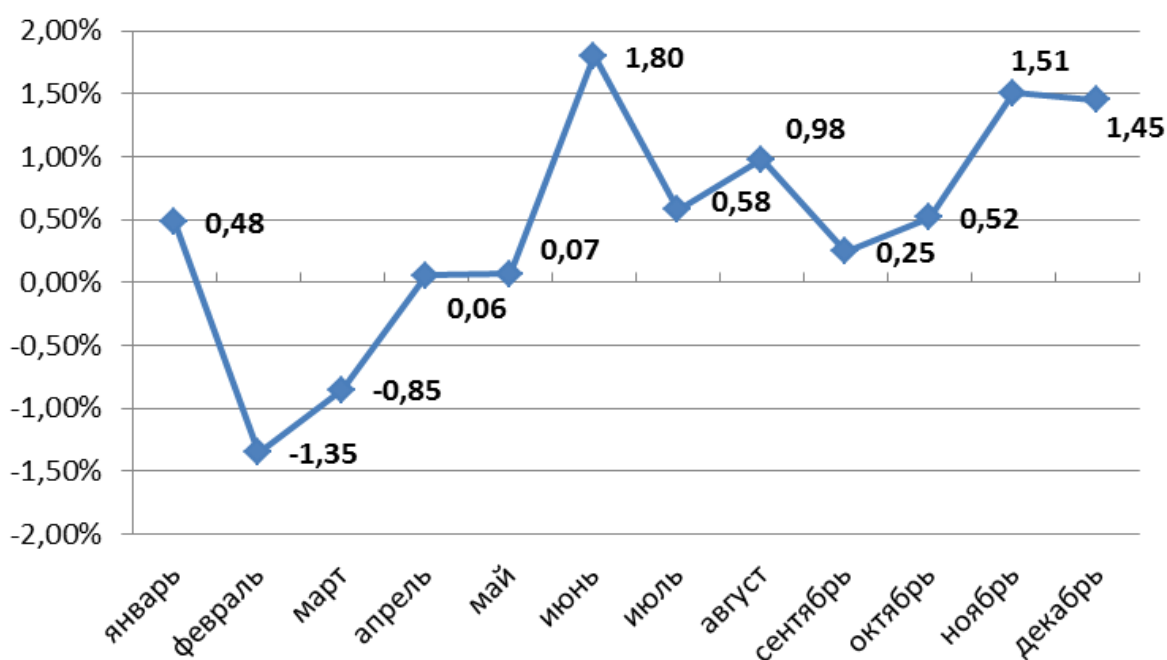


Рисунок 5 – Динамика активов коммерческих банков России в 2017 г., в процентах [51].

Ситуация с кредитованием экономики в 2017 г. оказалась несколько хуже, чем с динамикой активов. В частности, согласно опубликованной Центральным банком РФ статистике, за январь-ноябрь 2017 г. кредитование экономики выросло на 3 % (3,9 % в реальном выражении).

Доля просроченной задолженности по сравнению с началом 2017 г. практически не изменилась, снизившись с 6,72 % на начало года до 6,68 % на 1 декабря 2017 г. В течение года динамика этого показателя носила неустойчивый характер. Локальный максимум просроченной задолженности был достигнут по итогам марта 2017 г. (7,39 %). Неустойчивая ситуация с динамикой просрочки обусловлена волатильностью корпоративного кредитования, в то время как по розничным кредитам доля просроченной задолженности практически непрерывно снижалась (с 8,1 % по итогам января до 7,3 % на 1 ноября 2017 г.).

По мнению аналитиков РИА Рейтинг, доля просроченной задолженности по кредитам экономике в следующем году будет снижаться. По итогам следующего года, вероятно, следует ожидать ее снижение на 0,4-0,7 процентного пункта.

С начала года (январь-ноябрь) суммарная прибыль российских банков составила 870 млрд. р. (в среднем 79 млрд. р. в месяц), против 788 млрд. р. за аналогичный период годом ранее. При этом на скользящем отрезке (за 12 месяцев) российским банкам удалось суммарно заработать чуть более 1 трлн. р.

Следовательно, вероятность побить рекорд 2012 г. (1 трлн. р.) всецело зависит от результата декабря, и сейчас выглядит достижимой. В то же время прибыль в текущем году могла быть намного больше (вплоть до 1,5 трлн. р.), однако в июле-сентябре, по данным Банка России, кредитные организации получили суммарный убыток в размере 95,6 млрд. р., что прервало достаточно длинную серию десяти прибыльных кварталов подряд.

Основной причиной значительных убытков в третьем квартале стал результат двух банковских групп («Открытие» и «БИН»), без учета результата которых остальные кредитные организации суммарно получили достаточно большую прибыль.

Стоит отметить, что убыток в июле-сентябре текущего года является вторым по размеру в современной истории России, и лишь немногим уступает рекордному убытку четвертого квартала 2014 г., который тогда составил 96,1 млрд. р.

В 2017 г. Банк России семь раз снижал ключевую ставку, однако этот процесс далеко не закончен, и при благоприятной ситуации с инфляцией в будущем можно ожидать аналогичного по масштабам снижения.

В целом политика монетарных властей оказалась несколько мягче, чем это ожидалось в конце 2016 г. и начале 2017 г. Однако рекорд по минимальному уровню инфляции (2,5 % по итогам 2017 г.) позволил снижать ставки более быстрыми темпами.

В следующем году Банк России, по мнению аналитиков РИА Рейтинг, снизит ключевую ставку в пределах 1,5-2 процентных пунктов, и при благоприятных условиях ставка может опуститься даже ниже 6 % [25].

После долгого обсуждения и тестового внедрения в третьем квартале 2017 г. заработал механизм черных списков клиентов банков. По сообщениям

открытых источников, в списках фигурируют более полумиллиона физических и юридических лиц. Естественно, не обошлось и без проблем. По разным оценкам, до трети представителей этих списков являются вполне добропорядочными, и включены они туда ошибочно. Но стоит признать, что коллапса не произошло, а возникающие проблемы и недоразумения банки и регулятор пытаются решать оперативно. В целом это оказывает обеляющий эффект на экономику, в частности, по слухам, как доказательство снижения количества банков, фактически исполняющих роль «стиральной машины» по отмыванию «грязных» денег, которые были похищены у десятка банков, стоимость обналичивания заметно выросла, хотя тут может быть более важным отзыв лицензий у банков.

Еще одной тенденцией, которая началась 2016 г. или даже ранее, стала подверженность банков кибератакам. Уровень кибератак на банковский сектор в прошедшем году по-прежнему был по-настоящему угрожающим. В 2017 г. было сразу несколько кибератак, которые нарушали работу множества предприятий, в том числе банков. Сначала значительный ущерб нанес вирус-шифровальщик WannaCry, а затем на несколько дней остановил работу ряда банков шифровальщик Petya.

Это произошло, несмотря на рост затрат на киберзащиту в России, да и по всему миру, а также пристальное внимание к данной проблеме со стороны регулятора. Учитывая, что последние масштабные атаки задевали сразу множество стран, можно сравнить насколько российские банки оказались готовы к соответствующим проблемам по сравнению с иностранными конкурентами. В этой связи сравнение вполне в пользу российских финансовых институтов.

В большинстве своем банкам ущерба удалось избежать, а пострадавшие банки смогли относительно быстро восстановить свою работоспособность. Так как полностью избежать ущерба от кибератак будет невозможно, поэтому банкам следует не только вкладываться в IT-безопасность, но и формировать

резервы на случай убытков от кибератак, так как при любом уровне безопасности вероятность таких убытков далеко не нулевая.

Эту проблему решает блокчейн, выстроенная по определённым правилам непрерывная последовательная цепочка блоков (связный список), содержащих информацию. Чаще всего копии цепочек блоков хранятся и независимо друг от друга (чрезвычайно параллельно) обрабатываются на множестве разных компьютеров. В российском банковском секторе к технологии проявляют интерес такие компании как ВТБ и Сбербанк.

О разработках и планах использования технологии блокчейн заявили платёжные системы VISA, Mastercard, Unionpay и SWIFT. В июле 2017 г. S7 Airlines и Альфа-банк запустили в эксплуатацию блокчейн-платформу автоматизации торговых операций с агентами на базе Ethereum.

Обострилась проблема, которая уже ушла на второй план, но вновь встала во главу стола. Санкции со стороны США достаточно сильно ужесточились в 2017 г., и вероятно, в дальнейшем произойдет их усиление. Часто обсуждается возможность введения санкций против российского государственного долга, что может быть очень болезненным для финансового сектора страны. Большая ясность по масштабам санкций и дальнейшего развития этой темы наступила в первой половине 2018 г. В целом ситуация с санкциями может стать одним из возможных «чёрных лебедей» для российских банков и финансового сектора.

Рост стоимости недвижимости с 2018 г. может заметно снизить влияние кризиса на банковский сектор. Жилая недвижимость, вероятно, может показать рост цен из-за развития ипотеки, а в сегменте коммерческой недвижимости уже с 2017 г. заметно сократилась вакантность площадей, и в следующем году могут быть локальный дефицит, что приведет к росту цен на недвижимость.

Рост цен на российскую недвижимость может помочь многим банкам, так как они и их акционеры часто являются крупными владельцами недвижимости, и кроме того, недвижимость – это основной залог у банков. Таким образом,

рост на рынке недвижимости может помочь многим банкам решить проблемы с кредитованием и привлечением капитала.

В 2017 г. стартовал новый способ санации банков через Фонд консолидации банковского сектора (ФКБС) фактически под управлением Центробанка РФ. Проблема санации банков обсуждается давно. Предыдущие два способа санации: через госструктуры (АСВ, ВЭБ, ВТБ и другие), которые применялись после кризиса 2008 г., и санация частными банками, которая использовалась вплоть до 2017 г., в целом признаны провальными.

Новый способ санации «взял сразу с места в карьер» – за короткий срок сразу три крупнейшие банковские группы отправились на санацию, а расходы по оздоровлению их, вероятно, превысят 1 трлн. р.

В целом иностранные банки, работающие в России, имеют хорошую репутацию, и можно надеяться, что они не будут решать свои проблемы за счет санируемых банков, как это практиковалось ранее рядом российских игроков. При этом с «иностранцами» может быть все гораздо сложнее, так как их будут останавливать лимиты на работу в России согласно Базелю, а также репутационные и правовые риски из-за санкций в отношении России [25].

Таким образом, если инфляция в целом сохранится на уровне ниже пяти процентов, то ставки по рублевым кредитам снизятся на полтора-два процентных пункта, примерно на полтора процента упадут и ставки по вкладам.

В результате падения процентных ставок основной тенденцией банковского рынка может стать снижение рентабельности банков – это в большей мере скажется на доходности их кредитных портфелей, банки будут вынуждены бороться за удешевление ресурсной базы, что станет одним из факторов активной конкуренции на рынке сбережений.

На фоне ожидаемого продолжения снижения процентных ставок, прогнозируется оживление спроса на кредиты физических лиц, в основном в ипотеке, авто- и потребительском кредитовании, также будет иметь тенденции к росту и корпоративного кредитования.

Однако банковская система России вынуждена испытывать неоднозначное воздействие случающихся тенденций – таких, как финансовый глобальный прорыв и регулярное улучшение финансово-информационных технологий. То есть, они вроде и делают шире инновационные и технологические возможности региональных банков, качественно меняют клиентские пожелания, а с другой стороны, это приводит к тому, что более развитые банки сильнее давят на банковский сектор России.

1.4 Результативность деятельности региональных банков

На сегодняшний день, региональные банки вынуждены делать акцент на формировании и поддержании постоянной базы клиентов, поскольку имеется серьезная конкуренция (на рынке представлено огромное количество банковских продуктов). В данном случае необходимо предложить желающему не просто конкурентоспособный продукт или их широкий перечень, но и уделить внимание качеству предлагаемых банковских продуктов [66].

Из-за случившегося кризиса региональным банкам приходится увеличивать результативность своей деятельности. Стоит сказать, что возникла необходимость в решении целой системы непростых целей, касающихся совершенствования всех жизненных сфер, что определило стандартную логику перехода к такой модели экономики, которая будет отвечать интересам общества. Поскольку банковский бизнес постоянно развивается, и всегда высок уровень конкуренции, стал актуальным вопрос социальной ориентированности банковской деятельности. [40].

Основная задача экономической политики на региональном уровне заключается в развитии сферы производства, повышении экономического роста и социального стандарта жизненного уровня граждан, создании соответствующих условий для укрепления социально-экономического развития и региона, и Российской Федерации в целом.



Рисунок 6 – Структура достижения целей общества [26].

Основываясь на нынешнем представлении сути банковской деятельности и учитывая особенности каждого отдельного регионального банка, мы полагаем, что необходимо ввести такой термин, как «стратегическая эффективность деятельности региональных банков». Эта категория характеризует способность регионального банка к достижению стабильного успеха при постоянных изменениях во внешней среде.

Под результативностью банковской деятельности будем понимать стратегическую направленность, которая отражает умение банка реализовывать обозначенные перед собой цели и обеспечивать высокий уровень рентабельности бизнеса на протяжении многих лет. Поддерживать подобную ситуацию на протяжении многих лет считается реальным на базе качества продуктов банка.

Наиболее полное удовлетворение потребностей клиентов и ожиданий заинтересованной стороны является одним из главных условий для достижения долгосрочного и устойчивого успеха в банковском деле.

Мы считаем, что включение признака качества предлагаемых банками продуктов в структуру элементов, которые в совокупности отражают это понятие, позволит:

- обеспечить долгосрочные взаимоотношения с клиентами благодаря достижению удовлетворенности пользователей и формированию их лояльности

к банку;

- увеличить цены на бизнес через формирование нематериальных активов¹;

- удовлетворить запросы общества, благодаря созданию условий, способных удовлетворить потребность каждой отдельной личности, и сформировать качество жизни [10].

Особенности деятельности банков каждого региона влияют на качество продуктов, которые они предоставляют. Данные факторы отражены в таблице 5, представленной ниже.

Региональные банки имеют большое значение в области обеспечения банковскими продуктами отдельных регионов России. С одной стороны, региональный банк ограничен в своих возможностях, например, в части привлечения ресурсов на мировом рынке, наряду с этим, именно незначительный масштаб деятельности позволяет проводить экономию на издержках сбыта и операционных затратах.

Уровень конкуренции увеличивает не только экспансия нерегиональных банков, но и незначительная степень разнообразия предлагаемых банковских продуктов.

Так, к самым существенным параметрам функционирования рынка банковских продуктов и происходящих изменений отнесем следующие:

1) множественность предложений банковских продуктов с незначительными различиями в их параметрах;

2) свобода в выборе пользователей рассматриваемых продуктов при значительном уровне конкуренции между кредитными организациями;

3) значительное превышение затрат банка на привлечение новых пользователей над издержками и на удержание уже имеющих;

4) усиление акцента на бренд и имидж банка со стороны пользователя;

5) осознание необходимости выстраивания длительных возобновляемых

¹ Например, лояльность клиентов, репутация.

отношений банка с клиентами на базе качества предлагаемых продуктов [26].

Таблица 5 – Факторы, оказывающие влияние на качество банковских продуктов региональных кредитных организаций [10].

Вид воздействия	Факторы
Положительное влияние	Отличное представление о пожеланиях пользователей определенной местности за счет понимания клиентуры региона; знание экономики и политики региона
	Возможность персонального подхода к клиентским нуждам
	Высокая направленность руководящих органов региональных финансовых учреждений на построение клиентских отношений с любым желающим
	Высокая скорость принятия решений
	Экономическая мобильность, которая позволяет оперативно переместить финансовые накопления и отреагировать на новшества в окружающем мире
Негативное влияние	Нехватка материалов
	Ограниченность возможностей технологического плана
	Относительно невысокий уровень в области корпоративного управления
	Недостаточность организационных предпосылок для введения крупных технологий.

При условии выбора цели улучшения и дальнейшего увеличения эффективности банковской деятельности реализуются действия по принципу «бизнес через качество», то в подобном случае, в региональном банке должна быть соответствующая стратегия, сформулированы цели, создана организационная культура, которая будет основываться на стандартах качества банковских продуктов.

Организационный культурный процесс объединяет все направления банковской деятельности и все взаимоотношения внутри банка, делая банковский коллектив ориентированным на достижение единой цели. Данное направление содействует формированию имиджа регионального банка, определяет условия его отношений со всеми заинтересованными сторонами. Универсальной стратегией для современного регионального банка, управление деятельностью которого рассматривается через призму качества, является ориентация на удовлетворение потребностей клиента и интересов общества.

Необходимо отметить, что международный и отечественный опыт

говорит о том, что проблема качества не найдет своего решения без внедрения комплексного системного подхода к управлению качеством на региональном уровне и разработки региональной системы управления качеством.

Координация деятельности в сфере банковского бизнеса включает два направления.

Первое направление предполагает действия, нацеленные на улучшение качества предлагаемых региональными банками продуктов. Данная группа мероприятий включает:

- разработку новейших продуктов банка на базе развития инноваций;
- внедрение системы оценивания качества и способов его усовершенствования;
- создание и функционирование региональной системы добровольной сертификации банковской деятельности;
- освоение методов самостоятельной оценки бизнеса банка и иных современных способов совершенствования качества банковских продуктов;
- участие банков регионального уровня в конкурсах по качеству продуктов банка.

Второе направление включает мероприятия, которые обеспечивают решение поставленных задач программы. К ним относятся:

- действия, направленные на развитие нормативной базы в части обеспечения качества;
- развитие инфраструктуры для обеспечения требуемого уровня качества банковского продукта;
- модернизация системы обучения в части оценивания и обеспечения качества;
- деятельность по обеспечению информации для манипулирования качеством продуктов банка.

Важнейший инструмент, позволяющий повысить эффективность в процессе функционирования региональных банков благодаря повышению показателей качества предлагаемых продуктов – это внутренние стандарты.

Они контролируют организационные моменты и характеристики продуктов в каждом банке. В такой ситуации владельцам и банковским консультантам нужно придерживаться разрабатываемых Ассоциацией российских банков стандартов качества банковской деятельности. Все основные положения, касающиеся банковской деятельности, в обязательном порядке должны учитываться внутренними стандартами банка. Только так банк будет конкурентоспособен в банковской сфере России [77].

Эти внутренние стандарты должны содержать все условия по основным критериям. В таком случае, банк регионального уровня сможет дать оценку своему положению на рынке и сравнить ее с показателями своих конкурентов. Все эти моменты помогут банку существенно улучшить качество предлагаемых продуктов. При этом внутренние стандарты качества предлагаемых продуктов должны содержать такие положения:

- 1) хорошо продуманные, контролируемые, продуктовые условия. Они должны быть адаптированы под требования клиента с точки зрения качественных и количественных показателей.

- 2) условия целостности, определяемые элементами, чтобы потребитель банковского продукта смог оценить степень удовлетворения его потребности;

- 3) требования клиентской удовлетворенности, а именно: банковский продукт должен быть ориентирован на разные клиентские категории. Еще необходимо определить, каким образом клиенты банка будут получать информацию о предлагаемом продукте. При этом сведения должны быть достоверными, понятными для клиентов и не содержать скрытых («подводных») элементов.

Таким образом, к основным итогам, которых могут добиться региональные банки благодаря формированию системы улучшения качества банковских продуктов можно отнести следующие: увеличение уровня качества предлагаемых банками продуктов; повышение показателя удовлетворенности банковских пользователей; увеличение показателей продуктовых продаж,

усиление конкурентоспособности банка; рост доходности бизнеса и закрепление положительного имиджа и репутации банка.

Подводя итог функционирования банковского сектора России, как на федеральном, так и региональном уровнях в посткризисный период, можно констатировать, что; во-первых, существенным образом изменилось количество производителей и потребителей банковских продуктов; во-вторых, активно проводятся мероприятия по устранению проблем и выстраиванию стратегий модернизации банковского сектора страны; в-третьих, на основе своевременных подходов и мирового опыта совершенствуется механизм поддержания надежности, стабильности и конкурентоспособности банковского сектора.

1.5 Возможности привлечения банковских ресурсов на рынке сбережений

Стабильность деятельности российских банков на депозитном рынке во многом определяется экономическим развитием страны, так как основным каналом формирования ресурсной базы российских банков являются банковские вклады, которые могут быть направлены на развитие отраслей экономики или решения текущих нужд клиентов. Именно их объем, состав, ценность определяют современное состояние российского рынка сбережений. Однако, в настоящее время для российских банков привлечение сбережений во вклады является не только актуальной но и проблемной задачей в условиях сохраняющейся неопределенности, непростого экономического для России положения, в частности санкционного режима, лишившего их доступа к дешевым зарубежным каналам фондирования. В итоге российские банки ведут все более активный поиск каналов фондирования, в том числе и на рынке сбережений населения [32].

На рисунке 7 представлены данные о денежных сбережениях, привлеченных банками в 2013 - 2016 гг. во вклады:

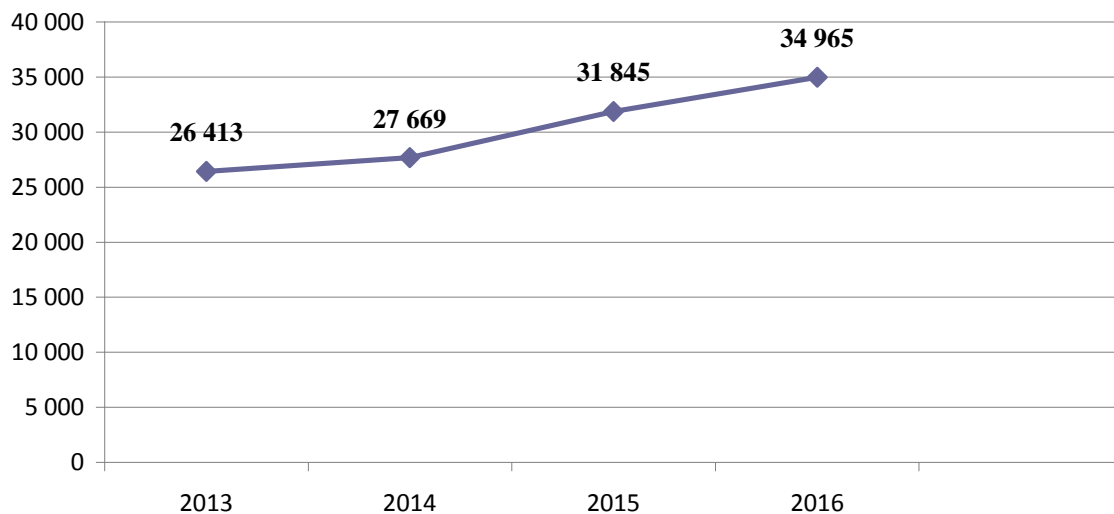


Рисунок 7 – Средства сбережений физических и юридических лиц, привлеченные банками в 2013-2016 гг., в млрд. р.

Данные рисунка 7 показывают, что средний рост сумм депозитов составил в абсолютном выражении 2337 млрд. р. и 10,1 % в относительном выражении. Данное увеличение было обусловлено ростом доходов граждан и их возможностью накапливать средства во вкладах.

Большая доля привлеченных банками ресурсов формируется за счет депозитного канала физических лиц. В связи с этим, в случае снижения активности вкладчиков и падения доверия к банкам, могут возникнуть проблемы в формировании их ресурсной базы. Исследуем такой случай, который сложился на данный момент времени (рисунок 8).

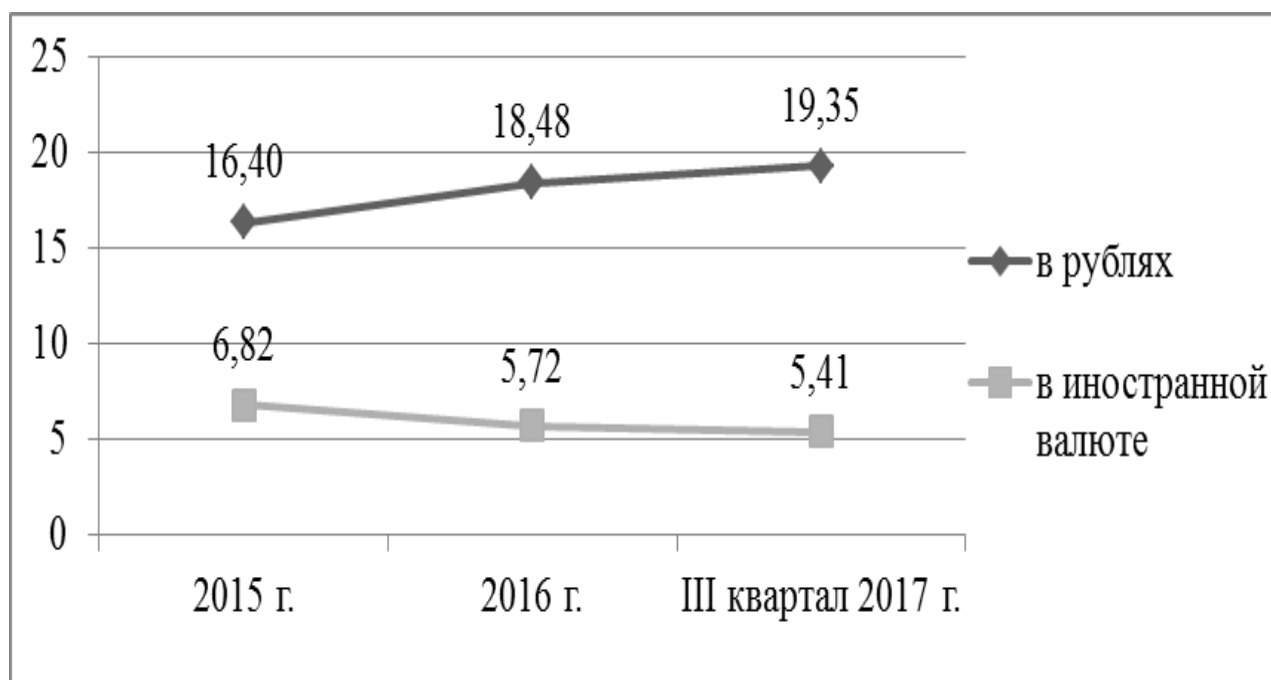


Рисунок 8 – Динамика банковских депозитов физических лиц в период с 2015 по III квартал 2017 гг., в трлн. р.

На данный момент наблюдается довольно резкое снижение депозитов в иностранной валюте, т.к. ставки по ним крайне низкие, а значит, спрос потенциальных сберегателей будет устремлен уже на депозиты в национальной валюте. Тенденция роста рублевых сбережений населения обозначилась с 2015 г. [28].

Это может служить следствием того, что предпринятые государством и банками меры по противодействию кризису и санкциям, укрепили веру вкладчиков в надежность банков, что, в свою очередь, снизило их страх отдавать свои сбережения на хранение. Хотя российские банки не потеряли свои потенциальные ресурсы в виде сбережений населения, однако судить о положительной динамике величины привлеченных средств преждевременно без учета фактора инфляции и процентных ставок по вкладам.

Для наиболее полного представления роста депозитов необходимо сравнить ключевые процентные ставки, влияющие на уровень инфляции (рисунок 9).

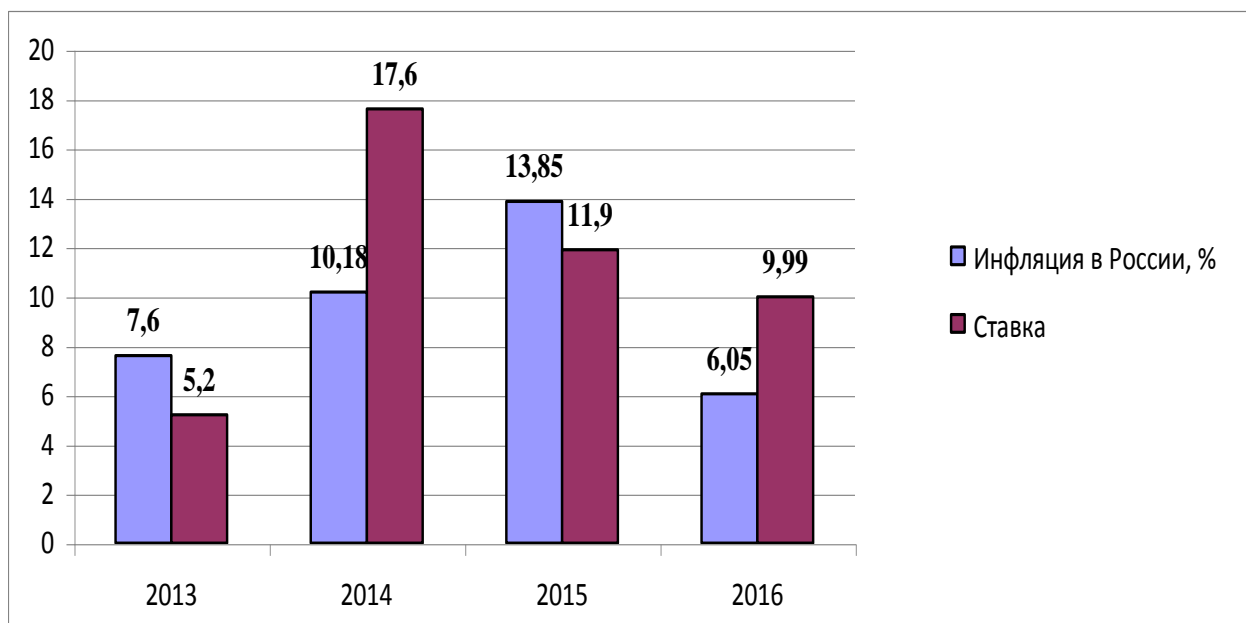


Рисунок 9 – Анализ инфляции и ставки рефинансирования банков в 2013-2016 гг., в %

Согласно данным рисунка 9, наиболее сильный инфляционный скачок был в 2014 г., но к 2016 г. показатели снизились и достигли уровня 2013 г. Кроме того, в 2014 г. ключевая ставка достигла максимального уровня за данный период и составила 17,6 %, а уровень инфляции достиг значения 10,06 %.

В 2013-2016 гг. Банк России, проводил умеренно жесткую денежно-кредитную политику, через управление уровнем ключевой ставки и оказывал влияние на уровень инфляции, но с определенным лагом отставания.

Рост ключевой ставки привел к росту процентных ставок по депозитам, а это свою очередь привело к росту сумм депозитов как физических, так и юридических лиц.

В 2015 г. ключевая ставка была снижена и на конец года составила 12,03 %. Инфляция же возросла до 13,85 %. Несмотря на это в 2015 г. объем депозитов населения в банках увеличился на 25,07 % до 23,965 трлн. р. (рисунок 10).

Для сравнения, в 2014 г. объем депозитов вырос всего на 9,4 %. Такой рост депозитов 2015 г. был обусловлен их валютной переоценкой, увеличилось

число крупных вкладчиков. Это свидетельствует о том, что начался процесс возврата капитала из-за границы [60].

Такой рост депозитов демонстрирует позитивную тенденцию развития рынка депозитов, несмотря на ослабление рубля, снижение ставок по вкладам и отзыва лицензий у несостоятельных банков. Все это показывает, что доверие населения к деятельности банков остается на высоком уровне, чему также способствует и система страхования вкладов. Кроме того, население не видит альтернатив вложений своих средств.

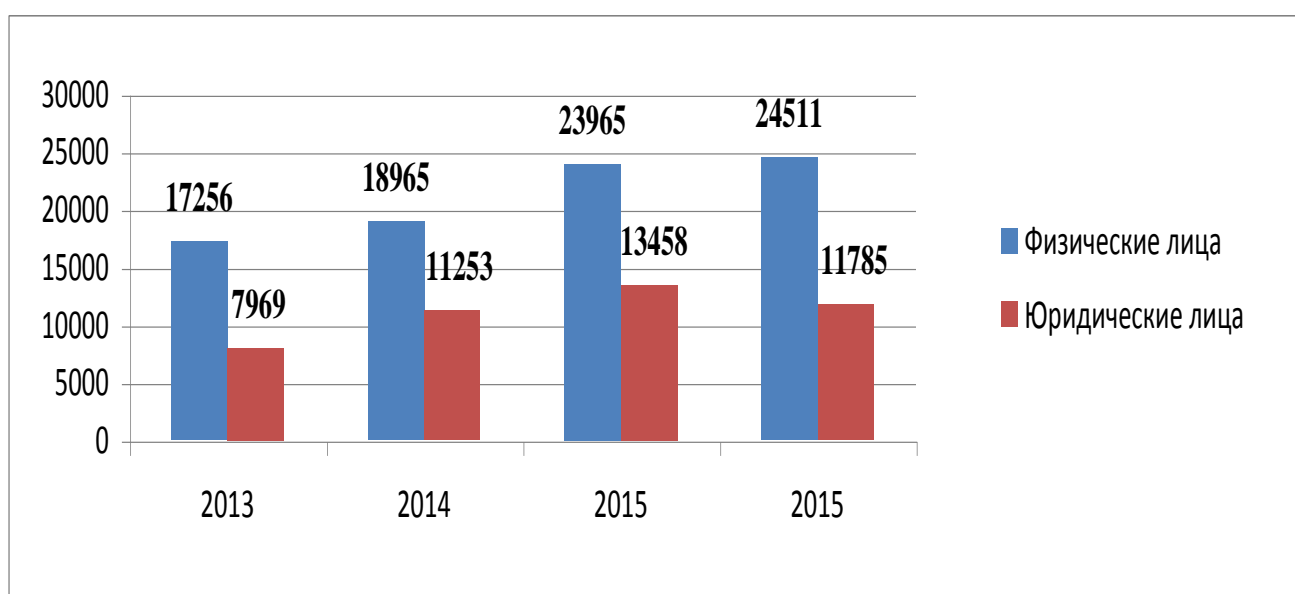


Рисунок 10 – Анализ средств физических и юридических лиц, привлеченных банками в 2013-2016 гг., млрд. р. [2]

Анализ рисунка 10, показал, что рост депозитов физических лиц продолжился, но более низкими темпами и достиг суммы 24,511 трлн. р. При этом рост депозитов физических лиц протекал быстрее, чем депозитов юридических лиц. Это связано с тем, что произошла валютная переоценка депозитов, несмотря на это, большая часть средств юридических лиц находится на расчетных счетах и для осуществления текущей деятельности им необходимо больше средств. Банкротство банков также повлияло на доверие вкладчиков, что снизило интерес к данному продукту.

Проведенный анализ состава участников российского рынка депозитов показал, что данный рынок высоко монополизирован, что может негативно сказаться на его развитии. Основные данные представлены на рисунке 11.

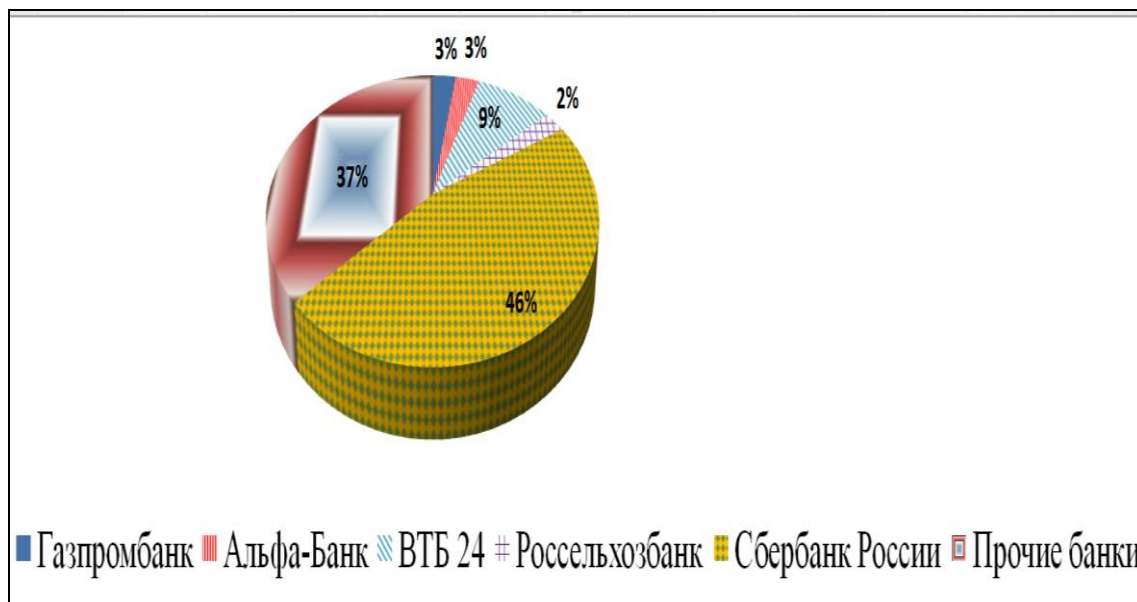


Рисунок 11 – Структурный анализ банков на рынке депозитов

Данные рисунка 11 показывают, что на рынке банковских депозитов наибольший вес имеют крупные банки, такие как Сбербанк России и ВТБ. К сожалению, это становится препятствием для развития банков с меньшим капиталом и привлечения ими дополнительных денежных средств граждан. Кроме того, эти крупные банки и являются основными участниками системы страхования вкладов.

Сравнительные данные уровня инфляции и процентных ставок по депозитам представлены в таблице 6 [84].

Таблица 6 – Сравнение динамики процентных ставок по депозитам с уровнем инфляции за 2015 -2017 гг.

Год	Среднее значение процентной ставки по депозитам, %	Уровень годовой инфляции, %
2015	13,46	12,91
2016	9,71	5,38
2017	7,75	2,09

По данной таблице видно, что процентные ставки по депозитам физическим лицам подвержены довольно резкому снижению. Однако это объясняется снижением уровня инфляции. Кроме того, можно отметить, что за анализируемый период инфляция довольно существенно уступает темпам роста процентных ставок по депозитам. В итоге, становится понятно, что повышение объемов депозитных ресурсов обусловлено повышением реальных процентных ставок.

Несмотря на данные положительные изменения, банкам необходимо учитывать наличие сбережений у населения. На рисунке 12 представлены данные опроса о наличии сбережений у населения [23].

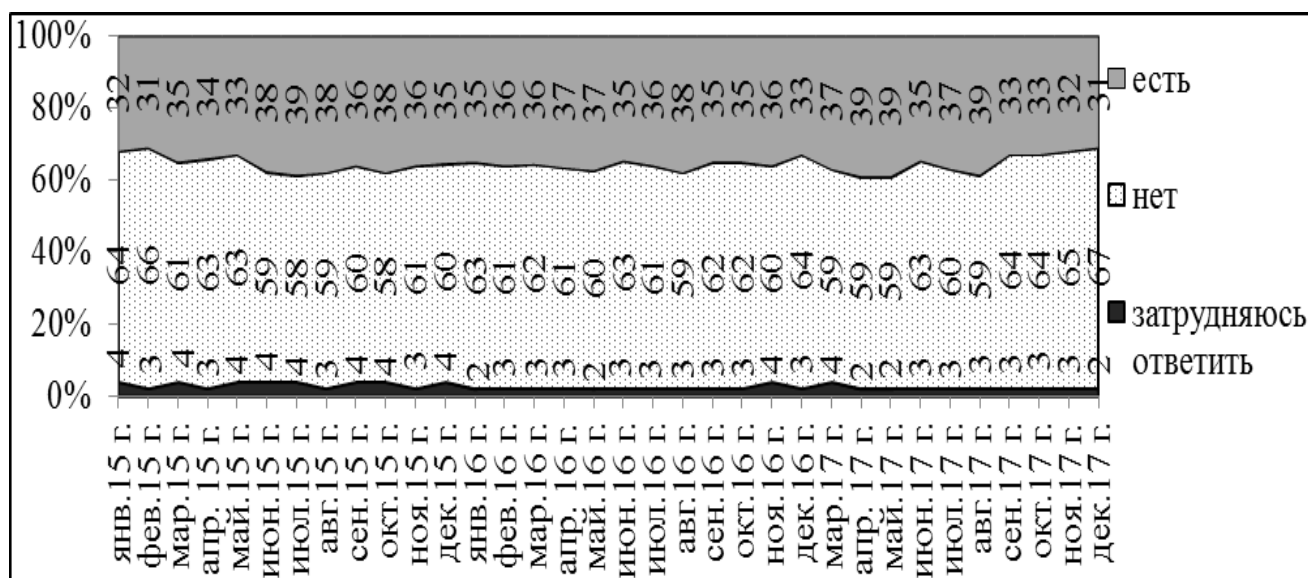


Рисунок 12 – Данные по опросу «Наличие сбережений в семье» за период с 2015 г. по 2017 г., в процентах от всех опрошенных

Следовательно, несмотря на увеличение банковских депозитов физических лиц, у населения есть проблемы со сбережениями. Эту проблему банки не должны игнорировать, иначе их ресурсная база будет постепенно снижаться. Если у населения снижаются сбережения, а банки не захотят снижать огромную часть своей ресурсной базы, которую население как раз и представляет собой, то банки должны предложить своим клиентам решение в виде новых условий по предоставляемым депозитам.

Ориентируясь на разные слои населения, банкам необходимо предоставлять открытие особого накопительного вклада для людей с низким уровнем дохода. Таким людям можно будет откладывать небольшую сумму денег со своего дохода, которую они смогут перемещать на банковский вклад. Это позволит таким вкладчикам накопить необходимую им сумму денежных средств, например, на крупную покупку. Данный вид вклада позволит банкам привлечь более широкий круг вкладчиков, а также не растерять свою ресурсную базу, в особенности за счет того, что минимальная сумма депозита не будет высокой.

Также необходимо смягчить условия досрочного изъятия депозита и сохранение большей части вознаграждения. В нестабильных экономических условиях клиенты могут чаще расторгать договор банковского вклада ранее установленного срока из-за непредвиденных ситуаций. Обычно в таких ситуациях клиент теряет практически всю сумму накопленных процентов, так как в этом случае начисляется процентная ставка от вклада «до востребования».

Для поддержания уровня уже имеющейся базы вкладчиков и привлечения, новых российским банкам необходимо разработать более лояльную систему досрочного изъятия вкладов с сохранением хотя бы $2/3$ части процентного вознаграждения, а также ориентироваться на сроки изъятия [70].

Также можно воспользоваться зарубежным опытом и использовать многофакторный способ ценообразования, который основан на закреплении лучших клиентов банка и определении цен на депозиты в соответствии с качеством и количеством услуг, предоставляемых каждому клиенту. Клиенты, которые пользуются несколькими услугами банка одновременно, либо являются постоянными клиентами, поощряются повышенными процентными ставками на депозиты, а также пониженными ставками по кредитам. Это будет стимулировать клиентов всегда пользоваться услугами «своего» банка, в надежде, что эти отношения позволят в будущем воспользоваться разными привилегиями.

Отсюда следует, что установление цен на основе связей клиентов с банком обеспечивает большую лояльность клиентов почти независимо от уровня процентных ставок, предлагаемых по депозитам, или цен на другие банковские продукты [13].

Из всего выше сказанного можно сделать вывод о том, что на современном этапе возможности банков по привлечению ресурсов на рынке сбережений далеко не исчерпаны. Несмотря на то, что их объем неизменно имеет потенциал роста, а процентная ставка по ним заметно стала превышать уровень инфляции российским банкам необходимо ориентироваться и на субъективные показатели своих потенциальных клиентов, например, на динамику уровня доходов.

На наш взгляд, российским банкам следует активнее использовать новые технологии, предлагать потенциальным сберегателям новые, привлекательные условия по вкладам, одновременно повышая уровень доверия, снижая риски.

Существенным способом снижения рисков и повышения уровня доверия к российским банкам стала система страхования вкладов. При возникновении кризисных ситуаций в экономике она является одним из основных инструментов гарантии возврата средств вкладчикам. Создание системы страхования депозитов не только значительно повысило доверие граждан к банку, но и увеличило количество предлагаемых вкладов, предоставляя временные денежные ресурсы для экономики страны.

Первоначально на зарождение и развитие системы страхования вкладов повлиял кризис 90-х годов, который обусловил размер банковских вкладов существенно сократившихся в данный период. Такое сокращение оказало негативное воздействие, как на деятельность самих банков, так и на его клиентов потерявших свои вложения.

Необходимость защиты интересов и вкладчиков, и банков стало основным фактором для разработки и принятия закона «Об обязательном страховании вкладов физических лиц» и создания в его рамках системы страхования вкладов. Данный Закон был принят в 2003 г., основной целью

которого является защита клиентов от потери вкладов. Несомненно, принятие такого закона повысило степень доверия вкладчиков к банкам, а это в свою очередь повлияло на приток депозитов в банки.

Система страхования согласно закону представляет собой специальный механизм, который служит для защиты вкладов физических лиц государством, в случае банкротства кредитных учреждений, которые, в последствие, не смогут выполнять свои обязательства перед клиентами.

Вкладчики смогут без проблем получить деньги из специального фонда и не ждать пока вступят в действие ликвидационные процедуры. Страхование вкладов не нуждается в дополнительном заключении договоров, соглашений и иных документов. Оно реализуется автоматически, в силу закона. При наступлении страхового случая банком выплачиваются средства не только физическим лицам, но и индивидуальным предпринимателям (ИП), т. к. с 2014 г., согласно поправкам в Федеральный закон № 177-ФЗ, включено страхование депозитов и индивидуальных предпринимателей, не зарегистрированных как юридические лица.

Согласно закону страхованию подлежат следующие сбережения индивидуальных предпринимателей:

- средства, хранящиеся на счетах банка, находящегося на территории России;
- деньги, на банковских картах, не считая кредиток.

При наступлении страхового случая клиенты получают полную стоимость возмещения. В нее входит только застрахованная сумма вклада (1,4 млн. р.), которая не зависит от количества вкладов клиента в данном банке. Если вклады были открыты в иностранной валюте, то ее курс определяется в соответствии с курсом, установленным Центральным банком РФ на дату, когда произошел страховой случай. Наступление страхового случая в одном банке не оказывает влияния на наступление банкротства в другом банке [14].

Однако не все вклады клиентов банка попадают под систему страхования.

В Российской Федерации нестраховыми вкладами являются:

- вклады, которые могут быть переданы клиентом любому субъекту, путем вручения финансового документа;
- средства, переданные банку в траст;
- вклады в филиалах банков, находящихся за границей;
- переводы денежных средств без открытия счета в банке;
- денежные средства клиентов банка на металлических счетах.

Согласно ФЗ № 177, система страхования вкладов работает на определенных принципах, к которым относятся следующие:

- банки обязаны участвовать в системе страхования вкладов;
- снижаются риски при приеме средств клиентов во вклады;
- обеспечивается прозрачность работы системы страхования вкладов;
- формирование страховых фондов носит накопительный характер.

Основными участниками системы страхования вкладов являются: Банк России, Агентство по страхованию вкладов, кредитные организации, вкладчики.

Вкладчиком является физическое или юридическое лицо, которое внесло денежные средства по обязательствам, вытекающим из договора с банком. К функциям вкладчиков относятся: размещение вклада, распоряжение вкладом, получение дохода по вкладам и совершение операций по вкладу.

Основными функциями банка как участника системы страхования вкладов являются: привлечение и накопление находящихся в распоряжении денежных средств и формирование фонда страхования вкладов.

Агентство по страхованию вкладов – это эффективный механизм защиты вкладов физических и юридических лиц. При наступлении страхового случая производит страховые выплаты. Функциями данного агентства являются: обеспечение работы системы страхования вкладов в банках РФ, осуществление мер по предупреждению банкротства проблемных банков и ликвидация несостоятельных банков.

Продуктом системы страхования является банковский вклад, который пользуется популярностью у населения за счет того, что он является доступным и практически безопасным способом сбережения денежных средств.

Ранее мы отмечали, что в системе страхования вкладов участвуют физические лица и индивидуальные предприниматели, которые осуществляют свою деятельность без образования юридического лица. На депозиты юридических лиц такая защита не распространяется, поэтому возникает вопрос, каким образом страховая защита влияет на объем депозитов юридических лиц.

Следовательно, функционирование российской системы страхования вкладов обусловило как рост размера депозитов, так и их структуру.

Для полноты понимания нами была исследована структура депозитов физических лиц с 2014-2016 гг. по признаку срочности.

Таблица 7 – Депозиты физических лиц в структуре банковских вкладов 2014-2016 гг. [17]

Срок	01.01.14	01.01.15	01.01.16
до востребования	2873465	2637711	3136363
на срок до 30 дней	39508	29168	40160
на срок от 31 до 90 дней	276535	518985	265693
на срок от 91 до 180 дней	456118	864717	911390
на срок от 181 дня до 1 года	2056135	2430927	5771268
на срок от 1 года до 3 лет	7180746	6358979	5565847
на срок свыше 3 лет	1118061	868084	707501

Данные таблицы 7 демонстрируют снижение сумм вкладов за последние три года сроком более одного года, при этом происходит рост краткосрочных вкладов. Для банков это стало сигналом, для поиска длинных ресурсов. Это снижение вызвано падением процентных ставок по вкладам, а также увеличением расходов граждан.

Согласно данным Агентства по страхованию вкладов, доля на рынке депозитов ежегодно растет, и в конце 2016 года достигла отметки 79 %, что

говорит о вкладах как о лучшем способе сбережения денежных средств физическими лицами.

На сегодняшний день, банки с малым капиталом подвержены высокому риску, вступая в систему страхования вкладов. При наступлении банкротства данных учреждений, все компенсационные выплаты осуществляет Агентство по страхованию вкладов. В последние годы тенденция наступления страхового случая для банка возрастает, а банки, подверженные данному случаю достигают количества 244. Причиной возникающих ситуации послужил рост количества вкладчиков в связи с тем, что они предложили процентные ставки намного выше, чем банки монополисты, что и привело к их банкротству.

Современное состояние системы страхования вкладов достаточно нестабильно. В ней имеются определенные проблемы, которые необходимо решать.

К проблемам развития системы страхования депозитов можно отнести следующие:

- отсутствие у вкладчиков ответственности за рациональный выбор банка по степени надежности;
- банки не всегда соразмеряют риски своих активных операций со структурой своих пассивов;
- рост количества обанкротившихся банков, по обязательствам, которых производятся выплаты Агентством по страхованию вкладов;
- темпы роста отчислений в страховые фонды значительно меньше производимых АСВ выплат [67].

Для решения данных проблем нами были определены направления по развитию системы страхования вкладов, способствующие эффективному развитию экономики. В системе страхования депозитов к этим направлениям можно отнести [92]:

- законодательное закрепление норм по страхованию вкладов и их совершенствованию;
- обязательное страхование вкладов всеми банками;

- регламентирование возможности обращаться в Агентство по страхованию вкладов за возмещением не чаще, чем 1 раз в 3-5 лет;
- обеспечение выплат вкладчикам обанкротившихся банков только основную сумму вклада без начисления зафиксированных в договоре процента, если его величина превышает базовый уровень доходности вкладов;
- создание системы выплат по вкладам за счет отчислений банков;
- корректирование способов формирования средств страхового фонда.

Стоит отметить, что страхование депозитов однозначно необходимо, так как это дает определенную гарантию вкладчикам за сохранность их денежных средств и возмещение при утрате денежных средств банков. Кроме того, наличие у банков денежных средств дает им возможность предоставить эти денежные средства организациям осуществляющих деятельность в различных сферах экономики, с целью повышения ее эффективности и вывести экономику России на потенциально новый уровень.

2 Состояние и перспективы развития кредитных отношений

2.1 Тренды развития кредитных отношений в современной России

Банковский кредит является неотъемлемой и значимой частью современной экономики. Представляя обмен, разорванный во времени, он позволяет временно свободные денежные средства одних хозяйствующих субъектов переместить на условиях возвратности во временное пользование других. Благодаря кредиту удовлетворяются не только текущие нужды заемщиков, но и реализуются программы по созданию новой стоимости, расширению производства, его динамичному развитию, повышению конкурентоспособности экономики. Для динамичного роста экономики важно запустить эндогенный механизм предложения денег, опирающийся на развитие банковского кредитования.

Однако, в современных российских условиях процесс кредитования заморожен. Происходит сжатие кредитного портфеля банков из-за стагнации в производстве, снижения доходов, роста рисков и падения доверия. Результаты исследования кредитных отношений российских банков с заемщиками показывают, что просроченная ссудная задолженность на балансе российских банков сократилась, но не за счет эффективного кредитования, а за счет ограничения выдачи новых кредитов, поступлений от реализации залогов по долгам и средств из резервных фондов.

В настоящее время корпоративных заемщиков кредитного рынка России можно разделить на три группы: крупный бизнес, средний бизнес и предприятия с недостатком собственных средств.

Крупные компании, как потенциальные заемщики, «перекредитованы». Средний бизнес в России не формируют спрос на банковские кредиты, так как зачастую не знает перспективы, не видит будущего своего развития. Предприятия, с недостатком собственных оборотных средств исключаются

банками из числа потенциальных потребителей кредитных продуктов, поскольку не отвечают требованиям кредитоспособности.

В настоящее время кредитовать заемщиков на «длинные» сроки могут либо западные «дочки», либо государственные банки, имеющие доступ к государственным ресурсам. В этой ситуации надо заняться развитием реального сектора экономики, поскольку если экономика дезориентирована, если перед предприятиями и отраслями не поставлены четкие стратегические задачи, то, как банки могут создавать и реализовывать на рынке долгосрочные и среднесрочные кредитные продукты?

На наш взгляд, рынок среднесрочных и долгосрочных кредитов в России не развивается не столько из-за ограниченности ресурсов, сколько по причине незащищенности кредитора, его неуверенности в будущем. Без доверия участников друг другу перезапуск кредитного рынка не возможен. Чтобы повысить степень доверия необходимо обеспечить соблюдение правил игры, открытость и прозрачность сделок, разработать систему мер по защите интересов, как заемщика, так и кредитора.

Восстановительные процессы в российской экономике, безусловно, отражаются и на всех этапах развития кредитных отношений. Как отмечалось в разделе 1.3 настоящего исследования, потенциальную возможность обеспечения доступности банковских кредитов создали снижение уровня инфляции и ключевой ставки. Однако реально доступность кредитных продуктов существенно не повысилась.

Анализ реализации кредитных отношений на протяжении последних лет показывает тенденцию, выражающуюся в несбалансированности спроса и потребности в кредитных продуктах по срокам (см.табл. 8). Отмеченная тенденция особенно очевидна относительно статьи «до 1 года» в 2016 г., когда просматривается недоиспользование средств, либо нарушение ликвидности банков, при размещении данных денежных средств на долгосрочной основе.

Таблица 8 - Структура и динамика активов и пассивов банков в 2014-2016 гг. [81].

Срок депозита/кредита	2014 г.		2015 г.		2016 г.	
	в млрд.р.	в %	в млрд.р.	в %	в млрд.р.	в %
Привлеченные средства						
Всего	22472340,0	100,0	22228766,0	100,0	24927658,0	100,0
до 1 года	9756495,0	43,4	9750226,0	43,9	13076673,0	52,5
от 1 до 3 лет	8229212,0	36,6	7161762,0	32,2	6328175,0	25,4
от 3 лет	2527351,0	11,2	2681065,0	12,1	238447,0	9,6
Кредиты организациям						
Всего	18191891,0	100,0	20849792,0	100,0	21253717,0	100,0
до 1 года	5129755,0	28,2	5446418,0	26,1	4867932,0	22,9
от 1 до 3 лет	4710812,0	25,9	5419011,0	26,0	4900999,0	23,1
от 3 лет	7506222,0	41,3	8886409,0	42,6	9811099,0	46,2

Данные таблицы 8 позволяют сделать вывод о том, что относительно более длительных периодов времени наблюдается полное несоответствие по срокам депозитных и кредитных сделок.

Отчетливо просматривается недостаток длинных денег, так как объем кредитных сделок превышает объем депозитов в 7 - 10 раз, что ведет к снижению инвестиционной активности.

Доля банковского кредитования в структуре источников формирования оборотных средств составила порядка 8 - 10 %, тогда как в развитых странах на нее приходится 30 - 40 % [2].

Снижение кредитной активности обуславливают высокие риски инвестиционных вложений в реальный сектор экономики. Это, в свою очередь, способствует пересмотру ориентиров при выстраивании кредитных отношений, главным образом, относительно их целей: от расширения и модернизации производства сроком на 10 - 20 лет на текущее пополнение оборотных средств заемщиков.

С нашей точки зрения, в дальнейшем, залогом развития экономической системы в целом и кредитных отношений в частности, будут выступать:

- с одной стороны, заемщики, которые даже в условиях неопределенности будут способны увеличивать свою инвестиционную активность, осваивать новую продукцию, выходить на «рынок опережения»;

- с другой стороны, кредиторы, занимающие еще неосвоенные ниши, предлагающие актуальные текущим условиям компьютеризации и развития финансовых технологий продукты [1].

В соответствии с этим, важным считаем обеспечение наличия долгосрочных ресурсов в экономике путем дальнейшей интеграции финансовых посредников и развития механизма использования долговых титулов.

Помимо вышеуказанного, на снижение кредитной активности в 2014 - 2017 гг. повлияла и высокая стоимость кредита, которая не соответствовала реальным возможностям заемщиков. Так, в 2016 г., банки, как основные кредиторы на российском рынке предлагали кредитные продукты на условиях, которые представлены в таблице 9.

Таблица 9 - Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным нефинансовым организациям за 2013 – 17 гг., в % [76].

Дата	Средневзвешенная процентная ставка по кредиту, %		
	до 1 г., включая «до востребования»	свыше 1 г.	свыше 3 лет
Период стабильности			
01.12.2013 г.	9,4	10,6	10,28
Период неопределенности и стабилизации (2017 г.)			
01.12.2014 г.	18,72	12,6	12,15
01.12.2015 г.	13,08	12,41	13,13
01.12.2016 г.	11,61	12,46	12,99
01.10.2017 г.	9,82	9,82	9,35

По данным таблицы 9 видно, что в 2014 г. стоимость кредитных продуктов для заемщиков резко возросла.

Связано увеличение процентных ставок в 2014 г. было, прежде всего, с возрастанием девальвационных и инфляционных рисков в экономике страны. В ответ на это Банк России повышал ключевую ставку 6 раз в течение года. Однако на начало 2018 г. она составляла 7,75 %, на фоне чего были снижены ставки и по кредитам коммерческих банков.

Для сравнения представим сведения о возможностях заемщиков к погашению своих обязательств, в частности рентабельность основных отраслей экономики (рисунок 13).

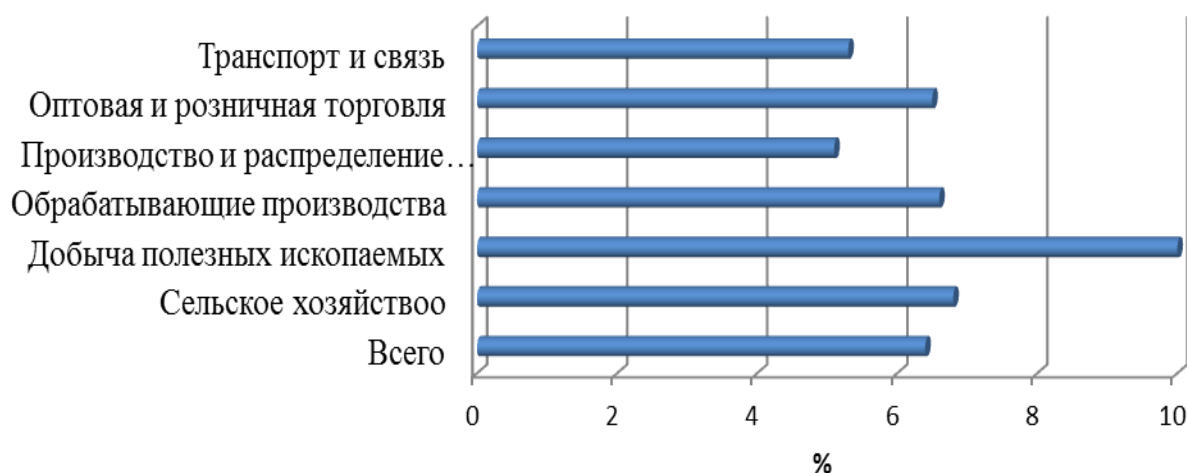


Рисунок 13 – Рентабельность активов основных видов отраслей экономики в 2016 г., в процентах [66]

Хотя уровень процентных ставок в 2016 г., а в последующем и в 2017 г. заметно снизился относительно кризисных значений 2014 г., рентабельность активов в 2016 г. еще заметно ниже. Следовательно, на текущий момент сохраняется тенденция превышения стоимости кредитного продукта над возможностями заемщиков. Такая тенденция имеет двусторонне негативные последствия для участников кредитных отношений, выражающиеся в рисках при выдаче кредита для банка и недостаточную степень их доступности для

экономики. В такой ситуации обоснованным будет кредитование наиболее значимых отраслей экономики по льготным процентным ставкам.

Далее, на этапе обслуживания долга, фактором развития кредитных отношений становится платежеспособность заемщиков. Так, в течение всего периода пользования ссудой кредитор обязан проводить мониторинг данного показателя, поскольку ухудшение такого положения может привести к образованию просроченной задолженности.

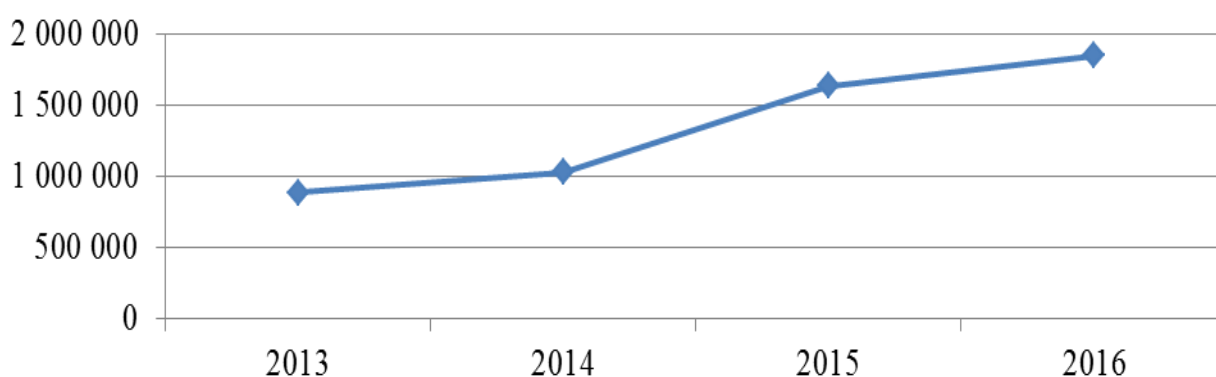


Рисунок 14 – Динамика просроченной задолженности по выданным кредитам субъектам корпоративного бизнеса за 2013-2016 гг., млн. р. [61]

Тенденция роста просроченной задолженности, сформировавшаяся в кризисный период (рисунок 14) характерна российским банкам и на сегодняшний момент. В результате определяется тенденция снижения качества кредитного портфеля, увеличения кредитных рисков, и это все происходит в условиях жесткого регулирования деятельности банков со стороны мегарегулятора.

Отмеченные особенности приводят к необходимости реструктуризации проблемных ссуд и грозят снижением достаточности капитала, а также служат еще одним фактором отсеивания потенциальных клиентов, затрудняя доступ к кредитным продуктам [55].

При этом, рост просроченной задолженности наблюдается не только на рынке корпоративного кредитования, но и у розничного сегмента. Так, на

01.12.17 г. доля безнадежных ссуд населению в общем объеме составила порядка 8 %. О закредитованности населения речь не идет.

Ситуация с ростом просроченной задолженности в 2013-2016 гг. в данном случае будет обоснована снижением реальных доходов, нестабильностью доходов и неопределенностью будущего. Рост доходов по итогам 2015 г. находился на уровне 96,8 %, по итогам 2016 г. – 94,2 %, а 3 квартала 2017 г. по отношению к предыдущему периоду составил 76,5 %.

Основной тенденцией, присущей этапу реализации кредитных отношений в современных условиях является снижение платежеспособности вследствие невысокого уровня рентабельности и снижения реальных доходов населения, как следствие, рост просроченной задолженности. В этой связи кредитору целесообразно уделять внимание не только количественным характеристикам кредитного портфеля, но и качественным.

Важным этапом реализации кредитных отношений также является возврат основного долга с причитающимися процентами. Так, если на этапе выдачи кредитору необходимо провести первоначальную оценку платежеспособности, на этапе обслуживания долга – ее пересмотр, то на этапе возврата ссуды речь заходит о платонамеренности клиентов, иными словами желание отвечать по своим обязательствам. Как правило, особенно в период кризисных явлений заемщики не стремятся отвечать по своим долгам, рассчитывая на различные послабления со стороны кредиторов, что само по себе является негативной тенденцией и деструктивно влияет на кредитные отношения.

В таких условиях для кредитора важно переходить к возобновляемым отношениям с проверенными заемщиками [53].

Таким образом, на современном этапе необходимо создавать систему кредитных отношений, способную в полной мере сыграть роль «кровеносных сосудов» экономики, стимулировать ее рост, основываясь на доступности кредитных продуктов, адекватности их современным реалиям, создании новой стоимости с учетом соответствующего уровня риска. Кредитовать надо жестко,

четко и эффективно. Перезапуск банковского кредита на новых условиях должен стать важной предпосылкой модернизации российской экономики в современных условиях. На наш взгляд, эффективный, целевой кредит на создание новой стоимости никогда не усугубит инфляцию.

2.2 Реализация кредитной политики российскими банками

Современная кредитная система, имея разветвленную структуру, располагает возможностями предоставления разнообразных кредитных продуктов. Так, сегодня имеются разнообразные виды кредитования юридических лиц, таких как: кредиты на текущую деятельность, коммерческая ипотека, лизинг, инвестиционные кредиты, универсальный кредит, кредитные линии, срочные займы, платежные и расчетные кредиты.

В соответствии с требованиями мегарегулятора кредитные продукты, предлагаемые юридическим лицам, могут быть: разовыми или возобновляемыми, платежными или инвестиционными и носить компенсационный или авансирующий характер.

На российском кредитном рынке субъектами кредитования выступают юридические и физические лица. Из года в год происходят колебания как кредитных ресурсов, так объемов предоставленных кредитов. Эти колебания возникают под воздействием различных факторов: условий кредитования, ограничений для кредитования и т.п.

Специфика процесса кредитования юридических лиц заключается в удовлетворении спроса на заемные средства для нужд бизнеса. Например, на восполнение объемов оборотных средств, на обновление или расширение производства, создание новой стоимости. То есть, размеры займов для корпораций в значительной степени превышают объемы кредитования населения.

В процессе кредитования юридических лиц важную роль играет анализ заемщика на стадии оформления кредитной заявки, который включает проверку

правоспособности юридического лица и его исполнительных органов, проведение мероприятий, направленных на выявление негативной информации в отношении потенциального заемщика и самое главное - проверку платежеспособности. Данные мероприятия анализа необходимы, поскольку от этих мероприятий зависит возврат кредита в полном объеме и в сроки.

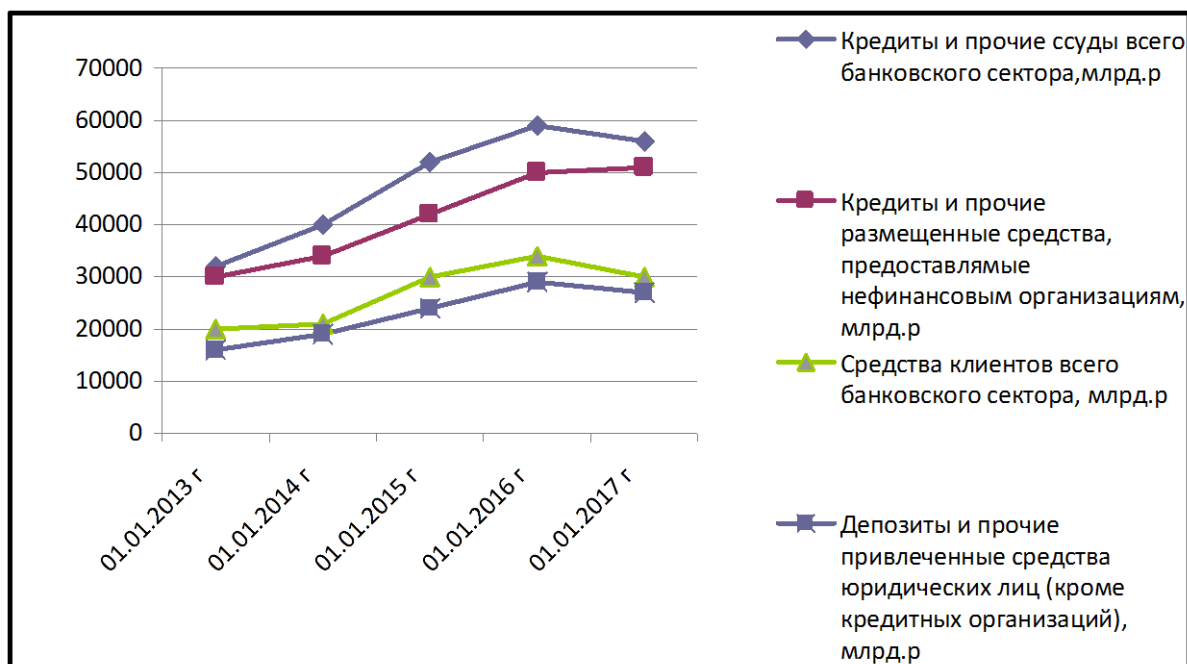


Рисунок 15 – Динамика объемов кредитования и депозитов корпоративных клиентов, млрд. р.

Так, исходя из информации, предоставленной Банком России видно, что к концу 2014 г. объемы упали на 6,4 %, в 2015 г. – на 20,4 %, в 2016 г. – на 17,5 % (рисунок 15).

Такая динамика наблюдается из-за того, что многие юридические лица закрываются, а банки в связи с повышением уровня риска ужесточают условия кредитования.

В отраслевом разрезе наибольший удельный вес приходится на кредиты предприятиям обрабатывающих производств (30 % корпоративного кредитного портфеля на 01.01.2017 г.), который имел положительную динамику за последние четыре периода. Напротив, корпоративное кредитование не пользуется спросом у добывающих предприятий и у крупных

сельскохозяйственных производителей. Это возможно вызвано либо развитостью и самодостаточностью этих отраслей экономики, либо несовпадением интересов кредитора и заемщиков. В среднем на их долю приходится лишь по 3 % всего корпоративного кредитного портфеля.

Следовательно, особенность кредитных отношений российских банков с отраслями реального сектора экономики характеризуется сжатием рынка, отсутствием спроса на продукты, стимулирующие создание новой стоимости, отягощенностью условий кредитных сделок, что снижает доступность кредитных продуктов и повышает кредитные риски.

Исследование механизма кредитования физических лиц следует начать в контексте этапов кредитного процесса, который включает: знакомство с потенциальным заемщиком; оценку кредитоспособности заемщика и риска; оформление кредитного договора и его реализация; кредитный мониторинг; обеспечение возвратности основного долга и процентов по кредиту.

Чтобы нагляднее изучить, почему объемы кредитования физических лиц снизились, рассмотрим виды кредитов, которые пользуются большим спросом на сегодняшний день, а также требования, ограничивающие число лиц, имеющих возможность получить кредит.

Оценка рынка кредитов физическим лицам показывает, что наиболее востребованными кредитными продуктами стали: ипотечный кредит, платежный кредит овердрафт, автокредит, экспресс кредит, а также кредит на обучение.

Теперь рассмотрим объемы кредитов за счет депозитов и прочих привлеченных банками средств, предоставленных физическим лицам. Эти статистические данные предоставляет таблица 10.

На основании данных таблицы 10 можно прийти к выводу, что тренд падения спроса на кредитные продукты, предлагаемые физическим лицам, возник с начала 2015 г., и продолжает сохраняться до настоящего времени.

Таблица 10 - Динамика потребительских кредитов, млн. р.

Показатель	на 01.01.2014	на 01.01.2015	на 01.01.2016	на 01.01.2017
Потребительские кредиты в рублях	9719936	11028783	10395828	10643612
Потребительские кредиты в иностранной валюте	237158	300766	288503	160330
Итого потребительских кредитов	9957094	11329549	10684331	10803942
Прирост в млн. р.	-	1372455	-645218	119611
Прирост в %	-	13,78	-5,7	1,12

За 2016 г. наблюдается тенденция к небольшому росту на 1,12 % объема потребительского кредитования. Значительно снизилась сумма полученных кредитов физическими лицами в иностранной валюте, практически в 1,5 раза. Такая тенденция обоснована в виду не устойчивого курса рубля к доллару США на протяжении 2015 – 2016 гг.

Итак, хотя и наблюдается на сегодняшний момент отрицательная динамика кредитования юридических лиц, но физические лица продолжают кредитоваться, причем в значительных объемах. Этому благоприятствует то, что существует широчайший выбор вариантов, который позволяет потребителям получать различные кредиты, а российские специалисты помогают подобрать кредитную программу, с учетом их индивидуальной ситуации [38].

Исследование кредитных отношений по институциональному признаку свидетельствует о лидирующих позициях ПАО Сбербанк. Для выявления результативности его кредитной деятельности проведем диагностику кредитной стратегии через призму анализа кредитного портфеля, который показывает степень разработанности и эффективность реализации кредитной политики ПАО Сбербанк.

Понятия «кредитная политика» и «кредитный портфель» тесно взаимосвязаны. Именно поэтому в ходе анализа важно проводить непрерывный мониторинг соответствия структуры кредитного портфеля заданным величинам, а также регулярно проводить оценку качества портфеля кредитов.

Увеличение качества кредитного портфеля будет свидетельствовать о результативности кредитной политики и, как следствие, кредитной деятельности банка в целом.

Кредитный портфель ПАО Сбербанк представлен кредитами, предоставленными кредитным организациям, прочим юридическим и физическим лицам (таблица 11).

Таблица 11 - Структура и динамика ссудной задолженности Сбербанка за 2014-2016 гг.

Показатели	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Изменение 2016 г. к 2014 г.	
	млрд. р.	%	млрд. р.	%	млрд.р.	%	млрд.р.	%
Межбанковские кредиты	972,4	5,8	1497,1	8,4	1595,5	9,2	524,7	623,1
Кредиты юридическим лицам	11648,2	69,8	12248,8	68,5	11327,5	65,6	600,6	-320,7
Кредиты физическим лицам	4069,9	24,4	4134,8	23,1	4337,4	25,1	64,8	267,5
Итого ссудная задолженность	16690,7	100	17880,6	100	17260,3	100	1190	569,6

В 2015 г. рост общей ссудной задолженности банка составил 7,13 %, что связано с ростом объемов межбанковских кредитов на 53,95 % и кредитов юридическим лицам на 5,16 %. Кредиты физическим лицам возросли всего на 1,59 %.

В 2016 г. общая ссудная задолженность снижается на 3,47 %, что было обусловлено снижением кредитов юридических лиц на 7,52 %. Наибольший рост наблюдается по межбанковским кредитам, которые увеличиваются на 6,57 %. Кредиты физическим лицам возрастают на 4,9 %.

В структуре ссудной задолженности преобладают кредиты юридическим лицам, доля которых на конец 2016 г. составила 65,63 %. На втором месте кредиты физическим лицам, доля которых составляет 25,13 %. Межбанковские кредиты занимают 9,24 % в общей структуре ссудной задолженности ПАО Сбербанк.

Процентные доходы Банка по ссудам юридическим и физическим лицам увеличиваются в течение всего анализируемого периода (2014 - 2016 гг.). Причем темпы роста процентных доходов кредитного портфеля юридических лиц превышают темпы роста самого кредитного портфеля, что увеличивает рентабельность кредитного портфеля юридических лиц с 7,61 % в 2014 г. до 10,28 % в 2016 г.

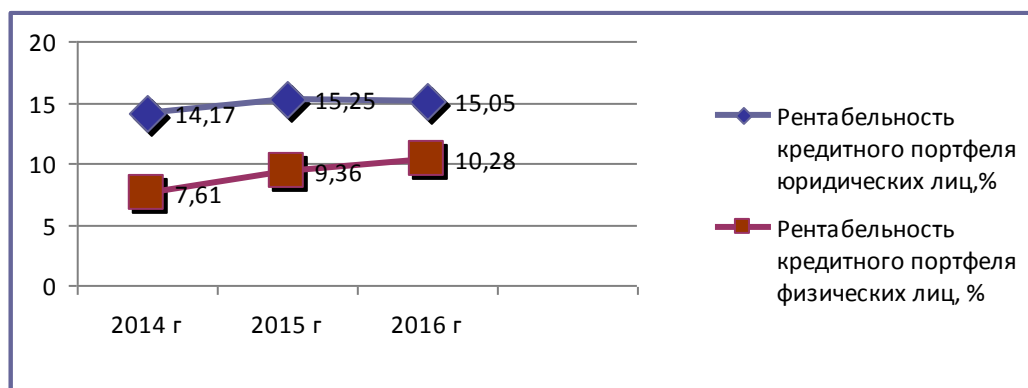


Рисунок 16 - Рентабельность кредитного портфеля юридических и физических лиц за 2014 - 2016 гг., в %

Рентабельность кредитного портфеля физических лиц увеличивается с 14,17 % в 2014 г. до 15,05 % в 2016 г. Следует также отметить, что рентабельность кредитного портфеля физических лиц практически на половину превышает рентабельность кредитного портфеля юридических лиц.

Исследование качества кредитного портфеля физическим лицам (таблица 12) показало, что наибольшую долю в структуре данного портфеля занимают кредиты с рейтингом I, т.е. кредитные операции при которых вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю. Доля таких кредитов составляет на конец 2016 г. 46,34 %. Однако здесь необходимо заметить, что доля таких кредитов постепенно снижается. 42,43 % занимают кредиты с рейтингом II, т.е. ссуды с умеренным кредитным риском. 5,71 % занимают кредиты с рейтингом III – сомнительные ссуды. 3,72 % занимают кредиты с рейтингом V –

безнадежные ссуды. Наименьшую долю занимают кредиты с рейтингом IV – проблемные ссуды – 1,80 %.

Таблица 12 - Динамика и структура кредитов физическим лицам за 2014-2016 гг. по категориям качества

Категории качества	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Изменение 2015 г. к 2014 г.		Изменение 2016 г. к 2015 г.	
	Млрд. р.	%	Млрд. р.	%	Млрд. р.	%	Млрд. р.	%	Млрд. р.	%
Рейтинг I	8406,5	50,37	8737,4	48,87	7998,2	46,34	331,0	3,94	-739,2	-8,46
Рейтинг II	6704,6	40,17	7304,8	40,85	7322,8	42,43	600,1	8,95	18,0	0,25
Рейтинг III	788,3	4,72	872,1	4,88	985,0	5,71	83,9	10,64	112,9	12,95
Рейтинг IV	204,9	1,23	213,0	1,19	311,4	1,80	8,1	3,95	98,4	46,18
Рейтинг V	586,3	3,51	753,3	4,21	642,9	3,72	167,0	28,48	-110,4	-14,66
Итого кредитов	16690,6	100	17880,6	100	17260,3	100	1190,0	7,13	-620,3	-3,47

По результатам проведенного анализа можно сказать, что кредитный портфель ПАО Сбербанк обладает хорошим качеством. Однако необходимо отметить отрицательные моменты: значительный рост в 2015 - 2016 гг. кредитов III и IV категории качества.

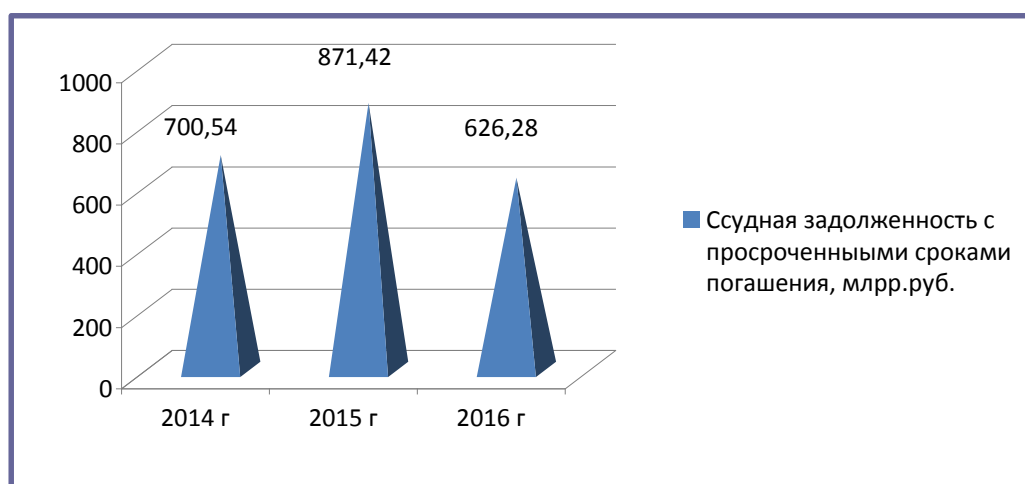


Рисунок 16 - Динамика ссудной задолженности ПАО Сбербанк с просроченными сроками погашения за 2014-2016 гг., млрд. р.

Как видно по данным рисунка 16 ссудная задолженность банка с просроченными сроками погашения показывает разнонаправленную динамику. В 2015 г. рост кредитов с просроченными сроками погашения составил 50,4 млрд.р., а в 2016 г. сумма просроченных кредитов снизилась на 245,1 млрд.р.

Это положительно характеризует деятельность банка по взысканию просроченной задолженности, а также свидетельствует об эффективности осуществленного в 2016 г. перехода на новую целевую автоматизированную систему по взысканию проблемной задолженности.

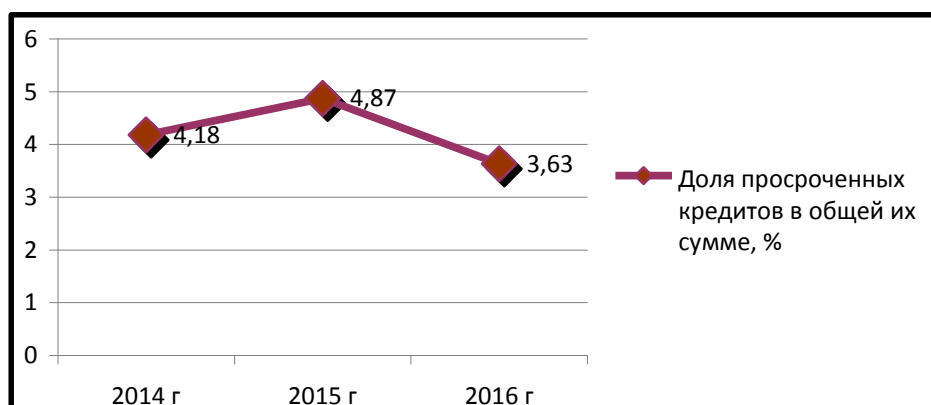


Рисунок 17 - Доля просроченных кредитов ПАО Сбербанк в общей их сумме за 2014 - 2016 гг., %

Как показывает рисунок 17 в 2015 г. на фоне значительного роста ссудной задолженности с просроченными сроками погашения доля просроченных кредитов ПАО Сбербанк в общей их сумме также увеличивается на 0,69 % и составляет 4,87 %, а в 2016 г. сокращается на 1,24 % до 3,63 %.

Анализ кредитного портфеля Банка по просроченным срокам погашения (таблица 13) показал, что сумма просроченной ссудной задолженности в ПАО Сбербанк увеличивается в 2015 г. на 170,9 млрд. р. (или на 24,4 %).

Наибольший рост задолженности наблюдается в категории «с задержкой платежа от 91 до 180 дней - 99,5 %. В 2015 г. снижение наблюдается только по кредитам с просроченным сроком погашения до 30 дней, сумма которых снилась на 20,9 %. По всем остальным категориям просроченных кредитов

наблюдается увеличение. Так кредиты с задержкой платежа от 31 до 90 дней увеличились на 18,5 %, а рост кредитов с задержкой платежа свыше 180 дней составил 52 %.

Таблица 13 - Динамика и структура просроченных кредитов в ПАО Сбербанк за 2014 - 2016 гг.

Категории качества	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Изменение 2015 г. к 2014 г.		Изменение 2016 г. к 2015 г.	
	Млрд.р.	%	Млрд.р.	%	Млрд.р.	%	Млрд.р.	%	Млрд.р.	%
							.			
С задержкой платежа до 30 дней	254,4	36,31	201,2	23	152,3	24,32	-53,2	-20,9	-48,9	-24
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	97,8	13,95	115,8	13	60,6	9,68	18,0	18,4	-55,1	-47,2
С задержкой от 91 до 180 дней	52,5	7,50	104,7	12	33,1	5,29	52,2	99,4	-71,6	-68
С задержкой свыше 180	295,9	42,24	449,7	51	380,2	60,71	153,8	51,9	-69,5	-15
Итого просроченные кредиты	700,5	100	871,4	100	626,3	100	170,9	24,3	-245,1	-28

Однако в 2016 г. новых просроченных кредитов, как следует из представленных данных, не было, в связи с чем, по всем категориям наблюдается снижение кредитов с просроченным сроком погашения, что позволяет признать кредитную политику ПАО Сбербанк довольно продуктивной.

Как показало исследование, кредитная политика ПАО Сбербанк, проработана на хорошем уровне. Наибольшую долю в структуре кредитного портфеля Банка занимают кредиты с рейтингом I, т.е. кредитные операции при которых вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю. Доля просроченных кредитов в кредитном портфеле Банка снижается, что свидетельствует о том, что Банк проводит хорошую работу с должниками, за что в 2016 г. признан как самый клиентоориентированный банк России лауреатом премии «Права потребителей и качество обслуживания – 2016».

2.3 Тенденции на рынке корпоративного кредитования

Формирование эффективной экономики в России невозможно без развитой системы кредитования реального сектора, в связи с чем наибольшее значение начинают приобретать задачи развития механизма корпоративного кредитования.

По определению Д. В. Путинцева, механизм корпоративного кредитования можно определить как совокупность элементов, составляющих способ организации, а также реализция функций кредита при предоставлении денежных средств заёмщику на основе срочности и возвратности [62].

Как показал анализ, обширная отечественная и зарубежная литература посвящена изучению рынка корпоративного кредитования. Однако следует отметить, что у каждого автора имеется своя точка зрения по данным вопросам и соответственно, нет единого подхода к решению проблем корпоративного кредитования.

Инновационный рост экономики России требует внедрения принципиально новых подходов к кредитным отношениям банков, нацеленных на долгосрочное взаимодействие с клиентами, выявление их потребностей и создание надежных гарантий поддержки развития бизнеса клиентов. Одновременно, должны быть решены проблемы, связанные с несовершенством кредитного механизма. С постоянным развитием экономики они приобретают особую значимость.

На сегодняшний день корпоративное кредитование является востребованным направлением деятельности банков на кредитном рынке. Причем его важность в современных условиях активно возрастает.

Кредитование корпоративных клиентов в России за последние пять лет в целом демонстрирует положительную динамику в номинальном выражении. Однако в 2015 году произошло значительное сокращение кредитов, выданных корпоративному сектору (рисунок 18).

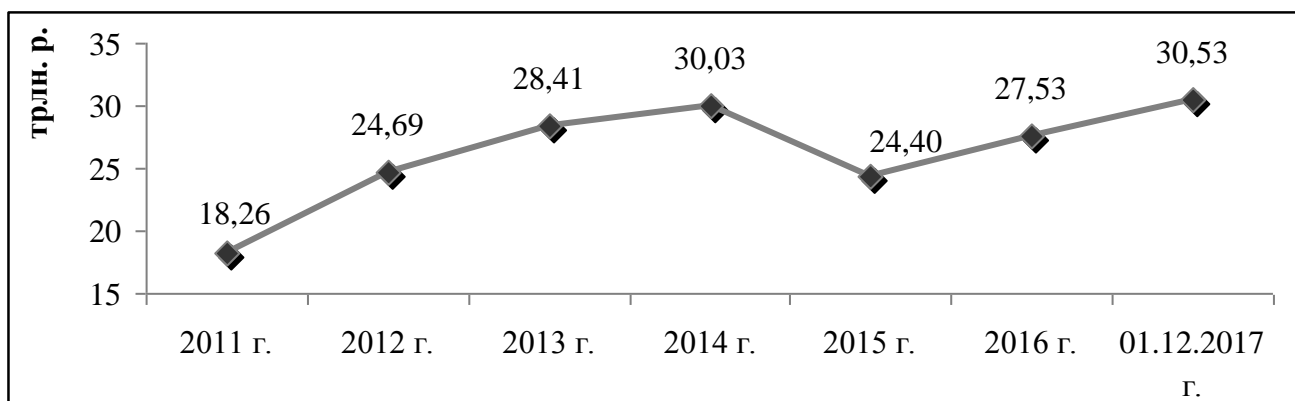


Рисунок 18 – Динамика объемов корпоративного кредитования за 2011 – 2017 гг. [91].

Такая динамика складывается под воздействием нескольких факторов, одним из которых является ухудшение общеэкономических условий и финансового положения заемщиков, что обусловило системное кредитное сжатие [12].

Экономическая ситуация довольно сильно повлияла и на качество кредитного портфеля. Просроченная задолженность по выданным корпоративным кредитам увеличивается в динамике из года в год. В частности за 2012-2017 гг. абсолютная динамика показателя была положительной и составила 1106328 млн. руб. (рисунок 19).

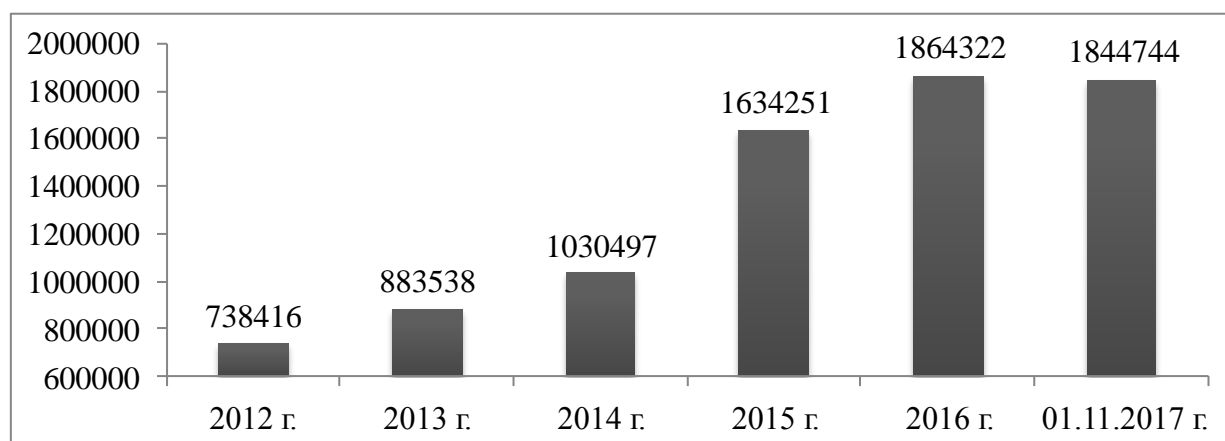


Рисунок 19 - Динамика просроченной задолженности по кредитам субъектам корпоративного бизнеса за 2012-2017 гг., в млн. р.

Несмотря на сложившуюся ситуацию коммерческие банки признают, что при принятии решений по видам кредитованию они смотрят не столько на сферу экономической деятельности, сколько на состояние самого заёмщика и на его бизнес. Для того, чтобы перевести российскую экономику на инновационные рельсы, необходимо масштабное инвестирование в развитие альтернативной и возобновляемой энергетики, атомной отрасли, биотехнологий, информационных технологий, авиастроения, судостроения, космической отрасли, электронной промышленности.

Однако, можно заметить, что в отраслевом разрезе объемов кредитования корпоративного кредитного рынка наибольшая доля приходится на низкорисковые кредиты, выданные предприятиям оптово-розничной торговли и обрабатывающих производств, а именно 24 % и 25 % соответственно. Наименьший удельный вес объемов кредитования реального сектора экономики по видам экономической деятельности занимают производство машин (1,4 %), сельское и лесное хозяйство (2,1 %), добыча полезных ископаемых (2,2 %).

Таблица 14 – Объемы кредитования реального сектора экономики по видам экономической деятельности за 2013 – 2017 гг., в млн. р. [92]

Отрасли кредитования	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	01.12.17 г.
Добыча полезных ископаемых	370915	696469	530486	850241	1634030
Обрабатывающие производства	4055737	4805778	6027948	7181361	6341832
Производство машин и оборудования	398712	471957	351623	357836	312592
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	929952	852913	592808	1036645	1573753
Сельское и лесное хозяйство, охота	569668	509498	514667	698796	839450
строительство	2096554	1732298	1014506	1118440	1321889
транспорт и связь	1009354	1021441	833776	1196843	1509648
оптовая и розничная торговля	8195922	8324684	5830198	6330928	7258574
операции с недвижимым имуществом	1485180	1494234	1254188	1273883	1609611
прочие виды деятельности	3156417	3849730	3069265	3095657	3246310
на завершение расчетов	6141181	6269231	4381460	4743295	5193621
всего	28409592	30028233	24400925	27526090	30528720

Торговля – один из видов деятельности, который наиболее активно кредитруется банками. Прежде всего, данная тенденция обусловлена желанием кредитных организаций заработать прибыль как можно быстрее и при этом понести меньше рисков, так как эта отрасль отличается коротким циклом оборачиваемости. Также торговля требует регулярного привлечения кредитных ресурсов и является постоянным клиентом банка, принося тем самым постоянный доход.

Некоторые виды экономической деятельности банки считают наиболее кризисными, например, туристический рынок, где прекратили деятельность множество фирм, среди которых довольно крупные и известные. Вследствие чего кредиторы с большой осторожностью рассматривают таких клиентов.

С осторожностью коммерческие банки относятся и к кредитованию агропромышленного комплекса. Учитывая зависимость от природных условий сельскохозяйственной отрасли, банки очень тщательно подходят к предоставлению кредитов этому виду деятельности, и основное внимание уделяют наиболее качественным и проверенным заемщикам.

Несмотря на трудности, в каждой отрасли есть перспективные проекты, определить которые можно при личном контакте с потенциальным заёмщиком. Клиент определённо выберет того кредитора, который будет строить с ним доверительные отношения, определит нужды и подходящие именно для него продукты [90].

На тенденции и совершенствование механизма кредитования воздействуют различные факторы, одни из которых стимулируют, а вторые сдерживают развитие данного механизма.

В первую очередь на возможности банков и поведение клиентов существенное влияние оказывает экономическая ситуация в стране.

Важным фактором, определяющим развитие корпоративного кредитования является доверие. На доверие к банкам, в первую очередь влияет достоверная информация о их деятельности. Уровень обеспечения информацией показывает уровень прозрачности банковского бизнеса. Кроме

того сказывается неадекватность нормативно-правовой базы, создание финансовых пирамид, мошенничество и т.д..

Ограниченный доступ потенциальных заёмщиков к сведениям о достоверном финансовом положении банков, а также неспособность многих клиентов правильно проанализировать имеющуюся информацию – всё это относится к современным и злободневным проблемам развития банковского кредитования в России.

Анализ рынка корпоративного кредитования начнем с рассмотрения институциональной структуры рынка. Рассмотрим распределение кредитов нефинансовым организациям в общем объеме кредитов по банковскому сектору.

Таблица 15 - Распределение кредитов нефинансовым организациям в общем объеме кредитов по банковскому сектору на 01.01.2018 г., в % [50]

Банки, контролируемые государством	67,4
Банки с участием иностранного капитала	5,9
Крупные частные банки	25,2
Региональные средние и малые банки	1,6

Проанализировав распределение кредитов нефинансовым организациям, можно прийти к выводу, что основными игроками на данном рынке являются банки с государственным участием. Только 33 % приходится на частный сектор.

Рассмотрим концентрацию рынка корпоративного кредитования.

Проанализировав рисунок 20, можно понять что на 5 крупнейших банков по величине активов приходится 67 % рынка корпоративного кредитования.

Индекс Херфиндаля – Хиршмана с 2015 по 2016 год вырос с 0,137 до 0,147, что показывает рост концентрации на рынке корпоративного кредитования.

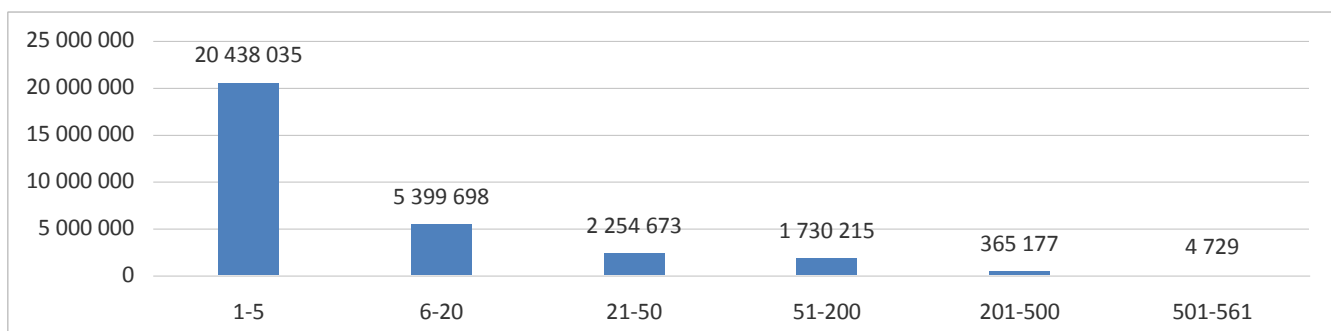


Рисунок 20 - Объем кредитов выданных нефинансовым организациям по группам КО ранжированных по величине активов на 01.01.2018 г., в млн. р. [80]

Рассмотрим динамику количества банков на рынке (рисунок 21).

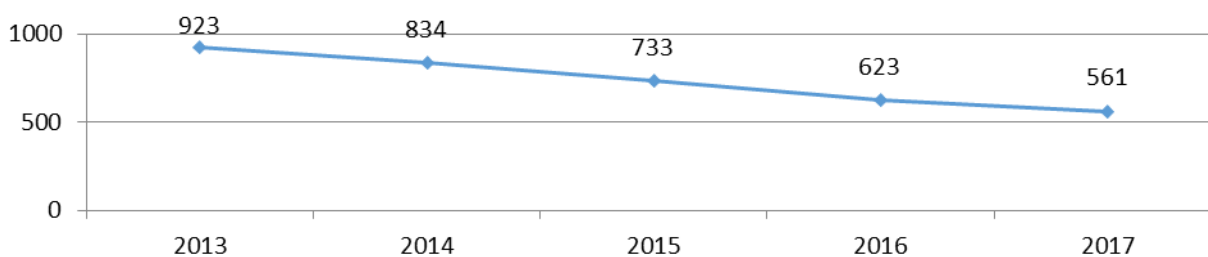


Рисунок 21 - Количество банков в РФ в 2013 - 2017 гг., ед. [80]

Снижение количества игроков на рынке происходит как под влиянием процессов концентрации и централизации капитала, так и в результате политики ЦБ РФ по очищению рынка от несостоятельных кредитных организаций.

Теперь рассмотрим структуру корпоративных заемщиков.

Таблица 15 - Структура заемщиков банков с 2012 по 2016 гг., в % [50]

Отрасли	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Добыча полезных ископаемых	4,5	4,4	6,2	7	7,9
Обрабатывающие производства	20	20,2	22,2	23,5	21,7
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	3,8	3,7	3,5	3,5	4,3
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	6,6	6,4	5,3	5,1	5,8
Строительство	8,4	8,1	8,2	7,1	6,5
Транспорт и связь	7,7	6,4	6,2	5,7	5,7
Оптовая и розничная торговля	20,4	20,1	18,2	14,7	14,4
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	14	15,3	14,8	16,4	14,2
Прочие виды деятельности	14,6	15,3	15,4	17	19,4

Проанализировав данную таблицу можно прийти к выводу, что основными отраслями испытывающие потребности в ссудном капитале являются: обрабатывающие производства (21,7 % от общего объема), оптовая и розничная торговля (14,4 %) и операции с недвижимым имуществом (14,2 % от общего объема). Доля субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП) составляет 18 % от объема рынка.

Теперь рассмотрим динамику количества организаций в экономике РФ (рисунок 22).

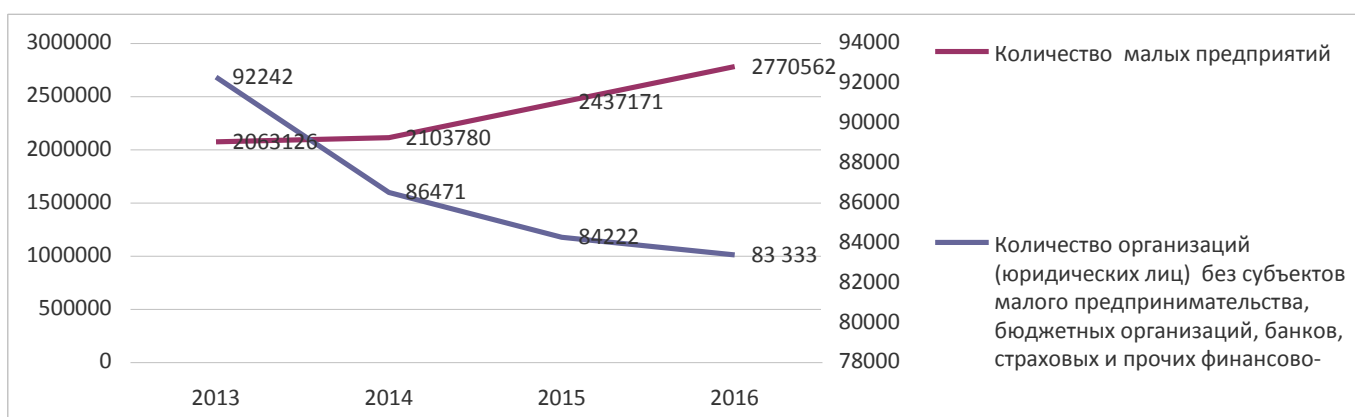


Рисунок 22 - Количество организаций в РФ с 2013 г. по 2016 г.

Как можно заметить количество средних и крупных организация сокращалось с 2013 г. по 2016 г. Это объясняется ростом количества банкротств. Достигнутый по итогам августа—сентября 2017 г., уровень банкротств даже превысил пиковое значение марта 2015 г. Он лишь на 2,1 % ниже исторического максимума октября 2009 г., который пришелся на пик Мирового финансового кризиса. Количество малых предприятий в экономике РФ росло. Оборот средних и крупных предприятий составил 120 158 млрд. р., а оборот малых предприятий 38 877 млрд. р. Оборот малых предприятий составляет чуть больше четверти от оборота средних и крупных организаций.

Теперь перейдем к анализу динамики рынка корпоративного кредитования. Проанализировав данные таблицы 16, можно заметить, что экономическая неопределенность начавшаяся 2014 г., негативно повлияла на развитие рынка корпоративного кредитования.

Таблица 16 – Динамика кредитов, предоставленных нефинансовым организациям с 2012 г. по 2017 г., в млн. р. [50]

Годы	Кредиты, выданные нефинансовым организациям в рублях	Кредиты, выданные нефинансовым организациям в иностранной валюте	Доля просроченной задолженности в общем объеме
2013	18191891	5486152	4,2
2014	20849792	9992617	4,7
2015	21253717	13706311	6,7
2016	22036746	10 875 242	6,2
2017	24380792	9 439 144	6,3

С 2014 г. по 2015 г. доля просроченной задолженности выросла с 4,7 % до 6,7 % от общего объема. Нестабильность рубля и высокая инфляция в 2014 г. повысили спрос на кредиты в иностранной валюте. Также рост объемов кредитов в иностранной валюте произошел из-за переоценки. Также сам рынок начал стагнировать после 2015 г. С 2015 г. по 2016 г. объем выданных кредитов упал на 2 048 млрд. р. или на 6 %. После стабилизации рубля корпоративные клиенты начали отказываться от кредитов в иностранной валюте.

Рассмотрим динамику процентной ставки по кредитам в рублях для нефинансовых организаций. Данный показатель определяет спрос на кредитные продукты со стороны предпринимателей. (рисунок 23)

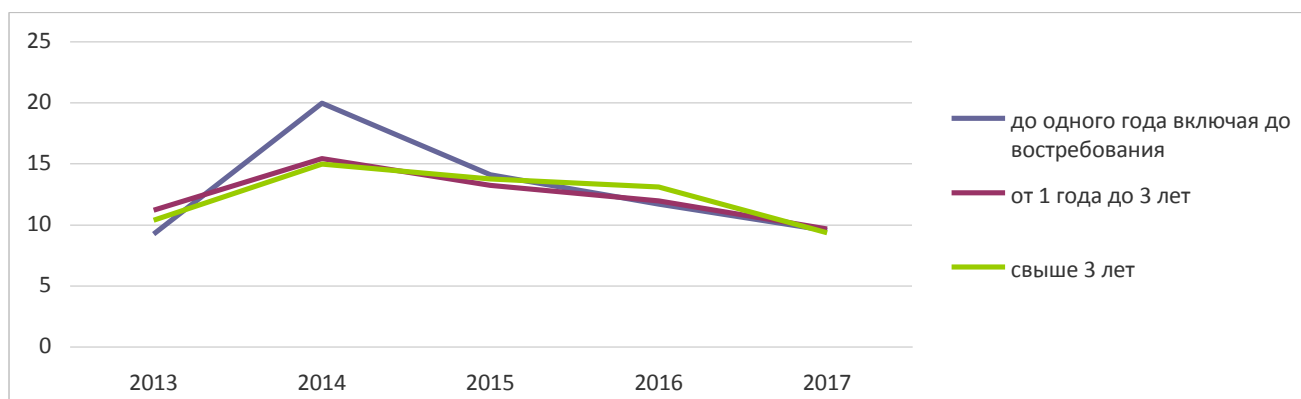


Рисунок 23 – Динамика процентной ставки по предоставленным кредитам в зависимости от срока с 2013 по 2017 гг., в % [50].

Как можно заметить из графика, скачок процентной ставок по рублевым кредитам произошел в 2014 г. из-за роста инфляции. С 2015 г. ставки постепенно снижаются. Ставки по кредитам до одного года и свыше трех лет на 01.01.2018 гг. различаются всего лишь на 0,23 % пункта. Это говорит о недостаточной привлекательности долгосрочных кредитов для банков, так как они испытывают проблемы с долгосрочной ликвидностью.

При падении ставок отсутствовал рост рынка. Причина кроется в ухудшении экономической ситуации и низкой предпринимательской уверенности, ведь кредит, это срочный продукт, который несет для предприятия дополнительное обременение, а как следствие риски. (рисунок 24)

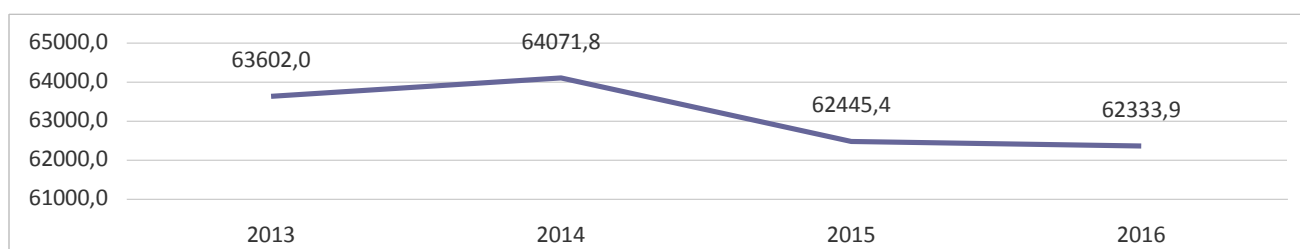


Рисунок 24 - ВВП РФ в постоянных ценах 2011 г. с 2013 г. по 2016 г., в % [46].

Как можно заметить из данного рисунка, ВВП РФ начал снижаться с 2015 г. Это говорит об ухудшении общеэкономической ситуации.

Важным индикатором является предпринимательская уверенность. От нее зависит объем инвестиций в новые проекты, а как следствие спрос на заемный капитал. (рисунок 25)

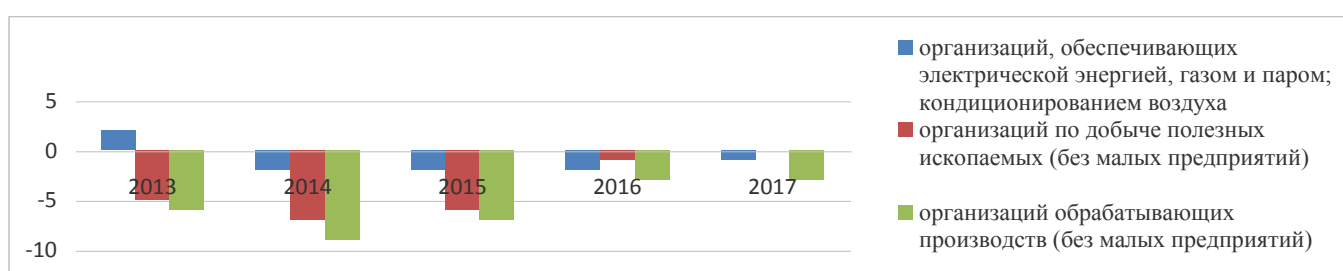


Рисунок 25 – Индекс предпринимательской уверенности по основным отраслям экономики РФ с 2013 по 2017 гг., в % [22]

Рассмотрим структуру предоставленных кредитов по сроку.

Таблица 16 - Доля в общем объеме кредитов в рублях в зависимости от срока с 2013 г. по 2017 г., в % [50].

Срок	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016	2017 г.
до 30 дней	4,10	3,52	2,83	3,71	7,08
от 31 до 90 дней	3,10	2,39	1,76	3,21	3,30
от 91 до 180 дней	5,30	4,78	4,83	4,48	4,98
от 181 дня до 1 года	17,07	16,88	15,43	14,33	13,95
от 1 года до 3 лет	27,16	27,44	25,03	24,27	23,21
свыше 3 лет	43,27	44,99	50,11	50,01	47,48

Как можно заметить из таблицы половина всех кредитов приходится по сроку на свыше трех лет. Но в 2017 г. наметилась негативная динамика, почти в два раза выросли вложения до 30 дней, а более долгосрочные вложения снизились. Это говорит о росте неуверенности предпринимателей.

Рассмотрим факторы, влияющие на рынок корпоративного кредитования с 2013 г. по 2017 г.:

- падение курса рубля;
- рост инфляции;
- стагнация экономики;
- падение количества банков.

Это привело к следующим последствиям:

- падению рынка корпоративного кредитования;
- ухудшения финансового состояния заемщиков;
- росту просроченной задолженности.

Сформируем рекомендации для развития рынка корпоративного кредитования:

- рост доля кредитов МСП для диверсификации кредитного портфеля;
- субсидирование со стороны государства ставок по кредитам для предприятий для покупки основных средств в приоритетных секторах экономики;

- снижение монополизации рынка корпоративного кредитования для его долгосрочного развития и оптимального распределения рисков;

- снижение доли государства в банковском секторе для развития рыночных отношений.

Улучшению информационного обеспечения банковской деятельности, а также повышению уровня экономических знаний населения может способствовать создание и эффективное функционирование кредитных бюро и развитие авторитетных рейтинговых агентств. В связи с этим необходимо выделить ещё один важный аспект рынка кредитования – банковская инфраструктура. Незрелость инфраструктуры – отрицательный фактор, который тормозит развитие банковского кредитования как в регионах, так и на территории всей страны.

Для дальнейшего развития механизма корпоративного кредитования перед кредитными организациями стоит множество задач, на которые необходимо оперативное реагирование особенно сейчас, в условиях экономической турбулентности, когда внешние и внутренние проблемы клиента могут развиваться настолько стремительно, что промедление со стороны банка может заметно усложнить последующую работу с должником. Нужно искать наиболее совершенные формы взаимоотношения кредитных организаций с клиентами корпоративного сектора, необходимо создание клиентоориентированной и конкурентной среды.

Подводя итог, можно сказать, что дальнейшее эффективное развитие рынка корпоративного кредитования возможно только при активном взаимодействии всех участников отечественного кредитного рынка.

2.4 Роль рынка ипотечного кредита

В настоящее время развитие ипотечного кредитования относится к одной из самых актуальных и значимых задач в области экономической политики и

повышения жизненного уровня населения: обеспечивая взаимодействие между кредитными организациями, страховыми, строительными компаниями и населением, оно способно стать импульсом развития не только экономической, но и социальной сфере общества.

Для современного уровня развития ипотечного кредитования в России характерны следующие особенности [47]:

- сокращение числа банков - участников ипотечного рынка. За 2016 г. количество банков, выдающих ипотечные кредиты, сократилось с 559 до 484, а по состоянию на 01.07.2017 г. уменьшилось еще на 61 и составило 423. Одной из причин такого заметного сокращения игроков на ипотечном рынке является общее снижение количества действующих кредитных организаций;

- увеличение объемов предоставляемых ипотечных кредитов. В начале 2017 г. объемы ипотечного кредитования снизились ввиду завершения государственной программы субсидирования процентной ставки и в январе 2017 г. составили 71,0 млрд. р. Но по итогам первого полугодия 2017 г. объем предоставляемых ипотечных кредитов увеличился на 16,3 % по сравнению с первым полугодием 2016 г. и составил 773,0 млрд. р. Тем не менее, данный показатель превысил значение рекордного 2014 г., где объем выданных ипотечных кредитов составлял 766,0 млрд. р.;

- дальнейшее повышение доли ипотечного кредитования в общем объеме кредитов, выданных физическим лицам. За 2016 г. данный показатель увеличился с 19,8 % до 20,4 %, достигнув уровня 2014 г.;

- увеличение среднего размера выданных ипотечных кредитов. По состоянию на июль 2016 г. средний размер ипотечных кредитов составил 1,70 млн. руб., а за аналогичный период 2017 г. уже 1,83 млн. р.;

- снижение средневзвешенных процентных ставок по выданным ипотечным кредитам. По состоянию на 01.07.2016 г. средневзвешенные процентные ставки по ипотечным кредитам в рублях составили 12,72 %, а по итогам первого полугодия 2017 г. они снизились до 11,5 %. Главной причиной

является снижение ключевой ставки Центрального банка РФ за 2017 г. с 10 % до 7,75 %;

- увеличение сроков кредитования. По итогам 2016 г. средний срок ипотечного кредитования составил 183 месяца, а за первое полугодие 2017 г. – 186 месяцев.

Несмотря на положительную динамику рассмотренных показателей, ипотечное кредитование в России пока не исчерпало потенциал своего роста, поскольку спрос населения на жилье не удовлетворен в полной мере.

На рисунке 26 отражена динамика обеспеченности населения жильем за 2014 - 2016 гг. [68].

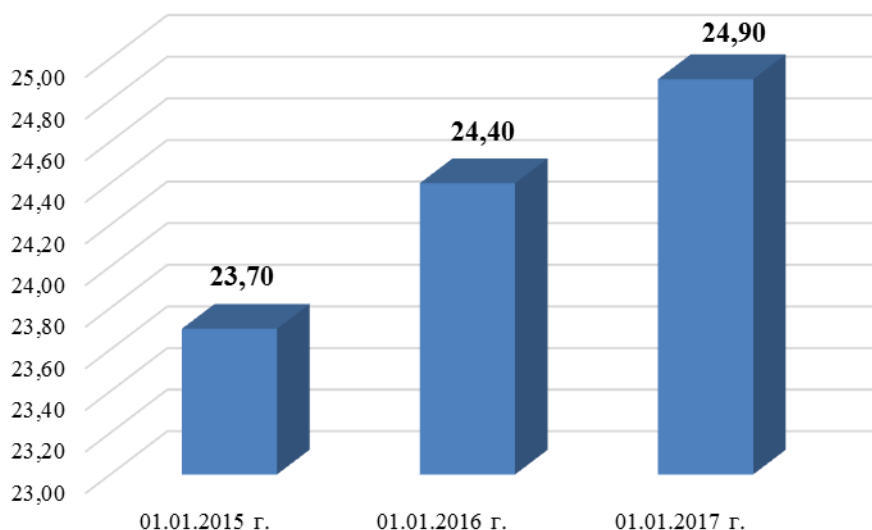


Рисунок 26 – Динамика обеспеченности населения жильем (в среднем на одного жителя) за 2014 - 2016 гг., в квадратных метрах

Увеличение средней обеспеченности населения жильем при росте численности населения обеспечивается за счет высоких темпов роста жилищного фонда, что является положительным результатом реформирования жилищной системы. Тем не менее, даже в самых благоустроенных российских городах данный показатель не достигает 27 квадратных метров на человека, а в большинстве крупнейших городов он составляет 22 - 23 квадратных метра. Что касается расчетов по переписи, то они показывают, что в действительности

жилищная обеспеченность населения еще ниже и в большинстве городов равна 18 - 19 квадратных метров на человека. Данные расхождения связаны с тем, что значительная доля жилищного фонда используется в качестве инвестиционных активов обеспеченных слоев населения [72].

Развитие ипотечного кредитования, как любой экономической процесс, определяется совокупным влиянием множества факторов. Исследованию факторов, влияющих на развитие ипотечного кредитования, посвящены работы ряда российских экономистов.

Д. К. Гофман и Д. А. Матвеев считают основным фактором, влияющим на ипотечное кредитование, экономическую и политическую стабильность [15].

В. В. Марков в качестве важнейшего фактора выделяет наличие большого количества свободных денежных средств [39].

В. П. Стюньков полагает, что на развитие ипотечного кредитования, в первую очередь, влияет грамотно разработанное законодательства в сфере его регулирования [82].



Рисунок 27 – Факторы, влияющие на развитие ипотечного кредитования

Исследование факторов, влияющих на развитие ипотечного кредитования, позволяет нам свести их в систему, представленную на рисунке 27.

В группе экономических факторов определяющее значение имеет динамика среднедушевых денежных доходов населения, которая представлена на рисунке 28 [79].

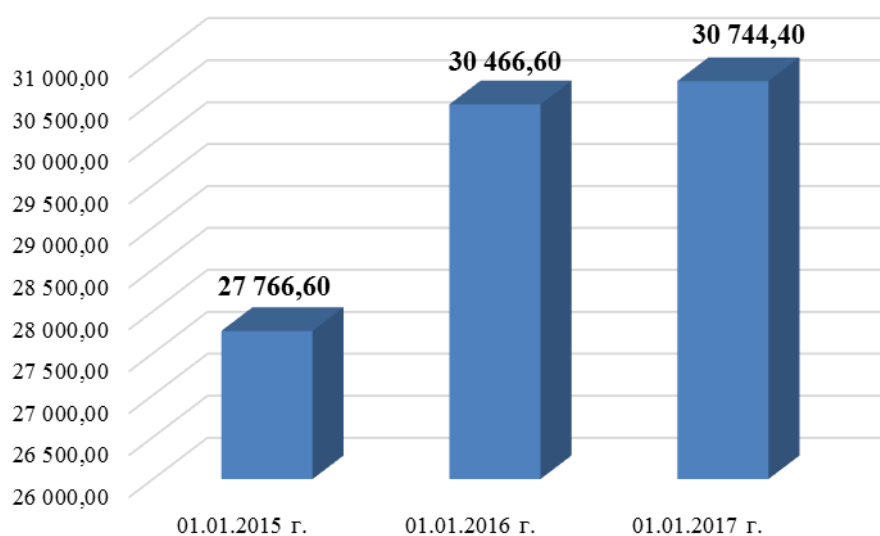


Рисунок 28 – Динамика среднедушевых денежных доходов населения (в месяц) за 2014 - 2016 гг., в рублях

По состоянию на 01.01.2017 г. среднедушевой доход населения составлял 30,74 тыс. р., превышая показатель 01.01.2016 г. всего на 277,8 р. Несмотря на то, что данный показатель в целом по России увеличивается, основная масса населения обладает низким уровнем доходов, который не позволяет нести бремя ипотечного кредита.

Кроме того, исследования расходов и сбережений населения по группам с различным уровнем доходов указывают на то, что в России очень велика доля населения, которое не может откладывать деньги на первоначальный взнос по ипотечному кредиту, поскольку их доходов едва хватает на удовлетворение текущих потребностей (свыше 60 % доходов уходит на покупку продуктов питания) [29].

Динамика доли сбережений в доходах населения представлена на рисунке 29.



Рисунок 29 - Динамика доли сбережений в доходах населения за 2000 - 2014 гг., в %

Очевидно, что динамика доли сбережений в доходах населения негативно влияет на развитие ипотечного кредитования в России, поскольку ограничивает возможность граждан к формированию первоначального взноса по ипотечному кредиту. Проблема снижения доходов населения спровоцирована ростом безработицы, уровень которой с 2014 г. увеличился на 0,3 % и в 2016 г. составил 5,5 %, что, в свою очередь, приводит к повышению рисков ипотечного кредитования. С этим связано увеличение объема просроченной задолженности по ипотечным кредитам с 39,52 млрд. р. в 2015 г. до 48,05 млрд. р. в 2016 г. [20].

Немаловажную роль в группе экономических факторов играет динамика средних цен на рынке жилья, представленная на рисунке 30 [68].

По мнению экспертов, российский рынок жилой недвижимости в ближайшие годы ожидает период стагнации. Цены на квартиры в регионах будут характеризоваться относительной стабильностью. Стагнация не коснется рынка первичного жилья, так как требования потенциальных покупателей из года в год увеличиваются, и менее комфортное вторичное жилье сдает свои

позиции на рынке недвижимости. Потенциально, данные изменения приведут к тому, что объектом ипотечного кредитования, в первую очередь, будет недвижимое имущество первичного рынка.

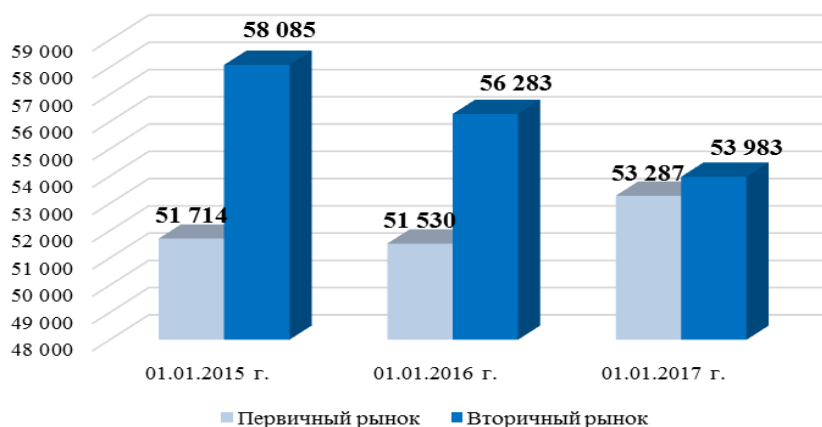


Рисунок 30 – Динамика средних цен на рынке жилья (за один квадратный метр общей площади) за 2014 - 2016 гг., в рублях

Группа политических факторов определяется уровнем стабильности политической ситуации в мире и в стране. Нестабильность политической ситуации в мире в 2014 - 2017 гг., введение санкций в отношении России на фоне замедления мирового экономического роста, повышения уровня волатильности на глобальных финансовых и сырьевых рынках, отрицательно повлияли на развитие ипотечного кредитования.

Поскольку ипотечное кредитование реализует в обществе важнейшую социальную роль повышения жизненного уровня населения, социальные факторы оказывают значимое влияние на развитие рынка ипотечного кредитования. Многие банки, предоставляющие ипотечные кредиты, ориентируются на определенные категории граждан, создавая для них социальные ипотечные программы на льготных условиях. Как правило, такие программы реализуются при участии государства.

Одним из примеров является государственная программа «Обеспечение доступным и комфортным жильем и коммунальными услугами граждан Российской Федерации». Реализация данной программы предоставляет

возможность создания комфортной среды обитания и жизнедеятельности для человека, которая обеспечит высокое качество жизни и удовлетворит все жилищные потребности. Одним из основных способов решения данной задачи является совершенствование условий приобретения жилья на рынке, в том числе с помощью ипотечного кредитования.

С этой целью с 2018 г. введена новая государственная программа по субсидированию ипотеки. В связи с этим было принято постановление Правительства РФ от 30 декабря 2017 г. № 1711 «Об утверждении правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и акционерному обществу «Агентство ипотечного жилищного кредитования» на возмещение недополученных доходов по выданным (приобретенным) жилищным (ипотечным) кредитам (займам), предоставленным гражданам Российской Федерации, имеющим детей».

В Оренбургской области утверждено множество программ и законодательных актов, направленных на развитие ипотечного кредитования области, в том числе: государственная программа «Стимулирование развития жилищного строительства в Оренбургской области в 2014 - 2020 годах»; областная целевая программа «Социальное развитие села» [20].

Реализация данных федеральных и региональных ипотечных программ призвана стимулировать развитие жилищного строительства, оказывать помощь в решении жилищных проблем за счет роста доступности ипотечных жилищных кредитов и увеличения объема рынка ипотечного кредитования.

Для России, учитывая ее географические масштабы, развитие региональных рынков ипотечного жилищного кредита имеет первостепенное значение. Негативное влияние географических факторов на российский рынок ипотечного жилищного кредита проявляется в диспропорциях его развития в регионах: около 25 % объема выданных ипотечных кредитов приходится на г. Москва, Московскую область, г. Санкт - Петербург. Самый большой объем ипотечных жилищных кредитов приходится на Центральный федеральный округ: на 01.01.2017 г. объем выданных в данном регионе ипотечных

жилищных кредитов составил 454,88 млрд. р., что в 14,5 раз больше, чем в Северо-Кавказском федеральном округе [58].

На наш взгляд, развитие региональных рынков ипотечного жилищного кредита сможет минимизировать проблему острой нехватки рабочей силы в таких регионах как Сибирь, Дальний Восток.

В числе важнейших нормативно-правовых факторов, влияющих на развитие рынка ипотечного жилищного кредита, являются:

- наличие нормативно-правовых документов, которые регулируют ипотечное кредитование;
- нормативы Банка России для коммерческих банков;
- эффективность государственной системы регистрации недвижимости и сделок с ней;
- правовое обеспечение охраны прав собственности и сделок с недвижимостью;
- возможность обращения взыскания, реализации заложенного имущества в случае невозврата кредита.

В целом, российская система нормативно-правового регулирования рынка ипотечного жилищного кредита недостаточно сбалансирована, что обуславливает необходимость завершения формирования целостной законодательной базы, связанной со сделками на данном сегменте кредитного рынка, и обеспечения реализации принимаемых нормативно-правовых актов на территории всех субъектов Российской Федерации.

Следует отметить, что перечень рассмотренных факторов не является исчерпывающим и может быть дополнен в зависимости от выбранного критерия значимости.

Таким образом, на развитие рынка ипотечного жилищного кредита в современной России оказывают положительное влияние такие факторы, как снижение средневзвешенных процентных ставок, реализация федеральных и региональных программ в области ипотечного жилищного кредитования, снижение цен на вторичное жилье. При этом низкий уровень доходов

потенциальных заемщиков, снижение уровня сбережений населения, рост безработицы, несовершенство законодательной базы, нестабильность политической ситуации и т.д., отрицательно влияют как в целом на развитие кредитных отношений, так и на отношения по поводу ипотечного жилищного кредитования.

При определении направлений и перспектив развития рынка ипотечного жилищного кредитования на уровне государства важно учитывать совокупность факторов, обуславливающих состояние процесса ипотечного жилищного кредитования в России.

Важнейшей проблемой развития российского рынка ипотечного жилищного кредита в условиях сохраняющейся неопределенности выступает формирование долгосрочной ресурсной базы. В связи с этим для дальнейшего развития рынка ипотечного жилищного кредита необходимо совершенствовать инструменты и институты долгосрочного фондирования. К числу таких потенциальных инструментов можно отнести механизм секьюритизации, который позволяет, трансформировав ипотечные активы банка в ценные бумаги, обеспечить дополнительное фондирование по каналу производных инструментов и тем самым восполнить дефицит долгосрочных кредитных ресурсов на формирование портфеля ипотечных жилищных кредитов.

Кроме того, механизм секьюритизации позволяет банку: улучшить показатели ликвидности; снизить процентный и кредитный риск, путем трансформации менее ликвидных в более ликвидные активы; улучшить показатели капитализации; повысить доходность портфеля ипотечных жилищных кредитов и сократить стоимость заимствований.

Эффект от механизма секьюритизации не ограничивается лишь уровнем банков, он носит масштабный макроэкономический характер. Влияние механизма секьюритизации выражается, в первую очередь, в наиболее эффективном распределении рисков по финансовому сектору, мобилизации средств инвесторов. Происходит «эффект мультипликатора от секьюритизации» [41].

Уровень развития механизма секьюритизации ипотечных жилищных кредитов в России представлен в таблице 17.

Таблица 17 – Динамика рефинансирования и секьюритизации ипотечных кредитов в РФ за 2011-2016 гг.

Год	Выдано млрд. р.	Рефинансировано АИЖК		Секьюритизировано кредитов	
		в млрд. р.	в %	в млрд. р.	в %
2011	717	51,3	7,15	20,3	2,83
2012	1032	61	5,91	68	6,7
2013	1354	48	3,55	132	10
2014	1764	50,3	2,85	252,8	14,33
2015	1176	13,2	1,12	65,2	5,54
2016	1472	41,5	2,82	80,9	5,5
Всего	7515	265,3	3,53	619,2	8,24

Исходя из данных таблицы 17, можно сказать, что объемы секьюритизации, так же, как и её доля, не имеют заметной тенденции развития и остаются на низком уровне. За период 2011-2016 гг. из выданных кредитов объемом 6 043 млрд. р. рефинансировано лишь 619,2 млрд. р. (8,24 %). В сравнении с США и другими странами в России сделки секьюритизации имеют низкую долю в объёме выданных кредитов [75].

За 2014 г. на рынке производных финансовых инструментов было лишь осуществлено 28 сделок с выпуском производных ипотечных облигаций. Секьюритизация ипотечных портфелей составила 252,8 млрд. р., о чём свидетельствуют данные, представленные на рисунке 31.

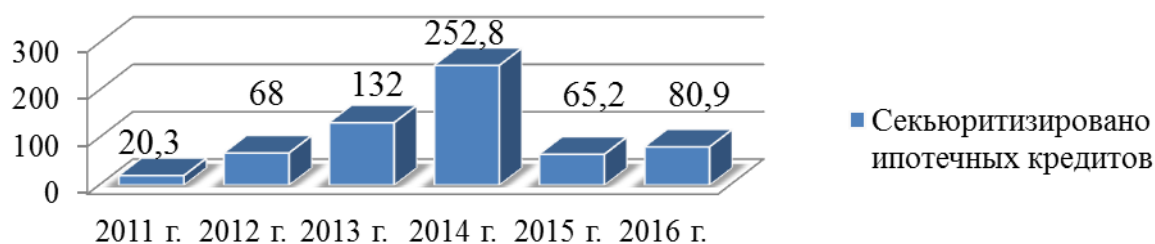


Рисунок 31 - Динамика секьюритизации ипотечных жилищных кредитов за 2011 - 2016 гг., в млрд.р.

По результатам 2014 г. показатели 2013 г. были превышены на 64 %. Доля секьюритизированных ипотечных кредитов в объеме выдачи ипотеки составила 14,33 %. Это самый высокий показатель за анализируемый период [3].

Следом за периодом активного выпуска производных ипотечных ценных бумаг, наблюдается период спада, который обусловлен экономическим кризисом, в том числе, снижением цен на углеводороды, традиционно экспортируемых из России в огромных объемах и поддерживающих этим экономическую активность большей части хозяйствующих субъектов в стране.

Данные о масштабах развития механизма секьюритизации ипотечных жилищных кредитов в 2015 - 2017 гг. показывают, что на начало ноября 2015 г. всего в обращении находилось 80 сделок по ипотечным ценным бумагам (172 выпуска), общая сумма которых составила примерно 407,1 млрд. р., что составило около 11 % задолженностей по ипотечным кредитам.

В 2016 г. всего было осуществлено 12 выпусков ипотечных ценных бумаг, сумма которых составила 80,9 млрд. р., что выше объемов выпуска ипотечных ценных бумаг в 2015 г. на 24 %.

Кроме того, в 2016 г. АО «АИЖК» был предложен новый инструмент фондирования ипотечных кредитов – одностраншевые ипотечные ценные бумаги с поручительством АО «АИЖК». В 2016 г. была создана инфраструктура для выпуска одностраншевых ипотечных ценных бумаг с поручительством АО «АИЖК» и проведено тестирование элементов Фабрики ипотечных ценных бумаг.

28 декабря 2016 г. было проведено первичное размещение пилотной сделки «Фабрика ипотечных ценных бумаг» в рамках стратегической инициативы АИЖК, которая должна стать действенным фактором развития рынка ипотечного кредита за счет обеспечения банков доступным фондированием. Объем пилотного выпуска составил 2,1 млрд. р., в составе которого были облигации выпущенные под залог ипотечного портфеля Банка Жилищного Финансирования.

Появление этого механизма - «Фабрики ипотечных ценных бумаг» должно обеспечить банкам доступное фондирование необходимое для целевого формирования, как общего объема портфеля ипотечного кредита, так и для расширения отдельных его продуктов. «Фабрика ипотечных ценных бумаг» за счет уменьшения резервов, которые создают банки – originаторы, позволит снизить ставки по ипотечным жилищным кредитам, а также удешевить процедуры рефинансирования кредитов [3].

С начала года по сентябрь 2017 года было осуществлено 4 выпуска ипотечных ценных бумаг на сумму 59,6 млрд. р., что на 17 % ниже масштабов аналогичного выпуска в январе - сентябре 2016 года.

В соответствии с данными таблицы 18 в 2017 году около четверти всех выпусков ипотечных ценных бумаг на сумму 51,4 млрд. р. было размещено в рамках «Фабрики ипотечных ценных бумаг». На 30.09.2017 объем ипотечных ценных бумаг в обращении составил 349,2 млрд. р., из которых 14 % – «фабричные» [48].

Таблица 18 – Структура выпусков ИЦБ в 2015-2017 гг.

Год	Структура выпусков ИЦБ				Итого, млрд. р.
	С баланса, млрд. р.	Многотраншевые SPV, млрд. р.	Однотраншевые SPV, млрд. р.	Фабрика ИЦБ, млрд. р.	
2015	11,5	53,7	0	0	65,2
2016	27	32	19,8	2,1	80,9
2017 (январь - сентябрь)	0	0	8,2	51,4	59,6

Таким образом, механизм секьюритизации в России развивается, но остается множество факторов, сдерживающих его рост. На сегодняшний день в России с помощью этого механизма фондируется лишь около 10 % портфеля ипотечных кредитов. Благодаря использованию нового механизма «Фабрика ипотечных ценных бумаг», стало возможным обеспечение более эффективного использования капитала ипотечных кредиторов и существенное упрощение операционных и временных издержек на выпуск ипотечных бумаг, что придает долгосрочный импульс развитию ипотечного рынка в нашей стране.

Среди факторов, сдерживающих развитие механизма секьюритизации в современной России, можно выделить экономические факторы и факторы правового характера.

Экономические факторы большей частью связаны с молодостью российского рынка, такие как:

- недостаточное развитие крупных институциональных инвесторов (пенсионных фондов, страховых компаний, инвестиционных фондов);
- неготовность российских инвесторов к новым инструментам;
- отсутствие статистики по досрочным погашениям (что является просто необходимым при детальной оценке стоимости ипотечных облигаций);
- низкая инвестиционная привлекательности ипотечных ценных бумаг;
- высокая стоимость эмиссии облигаций с ипотечным покрытием и проведение сделок по секьюритизации ипотечных жилищных кредитов не позволяет региональным банкам участвовать в этих процессах;
- низкие рейтинги секьюритизируемых активов региональных банков могут отразиться на повышении ставки привлечения ресурсов и сделать секьюритизацию нецелесообразной [74].

В указанном плане крупные банки, в первую очередь с государственным участием, находятся в преимущественном положении для привлечения капитала. Их ценные бумаги, в том числе ипотечные, более привлекательны для инвесторов.

Кроме того, в настоящее время в России ещё не создано необходимой правовой основы для проведения сделок такого рода: проблемы с законодательной базой являются ключевыми. Закона о секьюритизации еще нет, а действующая правовая база не содержит положений, описывающих возможность проведения и механизм секьюритизации активов [11].

Среди задач по развитию механизма секьюритизации можно выделить следующие: совершенствование банковского надзора; принятие закона о секьюритизации; модернизация закона «Об ипотечных ценных бумагах».

Помимо того, необходимо предоставить доступ институциональным инвесторам к рынку ипотечных ценных бумаг путем смягчения или устранения ограничений на вложение средств в ипотечные облигации. Это поможет расширить возможности для инвестиции в низкорисковые активы для инвесторов, а также позволит банкам России с успехом рефинансировать сформированный портфель ипотечных жилищных кредитов.

Представляется необходимым разработка общедоступных единых правил и технологий выпуска секьюритизированных ценных бумаг. Для чего нужно создать единый нормативный акт, который будет регламентировать механизм секьюритизации активов, со стандартным набором инструментов, процедур, механизмов контроля и т. д. Это позволит снизить затраты на подготовку сделки финансовых активов, ускорить и упростить процедуры выпуска облигаций, повысить доверие со стороны инвесторов.

Вследствие недостаточной информированности субъектов рынка о качестве сделки: об активах, находящихся в обеспечении, снижается спрос потенциальных инвесторов. Поэтому важно создать единый информационный центр по раскрытию информации о выпусках ценных бумаг, что позволит решить проблему объективной оценки рисков и качества залогового обеспечения [80].

Повышению надежности производных финансовых инструментов и улучшению структуры сделок по выпуску ипотечных ценных бумаг может способствовать расширение деятельности страховых компаний, специализирующихся на ипотечном страховании. Для этого необходимо использовать нижеперечисленные страховые программы:

- страхование ипотечного пула – покрываются убытки, которые связаны с ухудшением финансового состояния заемщиков;
- страхование на случай банкротства заемщика;
- страхование ипотечных облигаций – обязательство страховой компании покрыть все виды потерь по ипотечным облигациям;

- страхование непрерывности процентных платежей по ипотечным ценным бумагам – в случае дефолта по ипотечному кредиту из обеспечения ипотечных ценных бумаг страховщик выплачивает процентную часть [74].

В целях решения проблемы высокой стоимости сделок с ипотечными ценными бумагами и невозможности у небольших банков самостоятельно накопить необходимый для секьюритизации портфель закладных, нужно развивать и использовать механизм мультиоригинаторных сделок.

Схема организации мультиоригинаторной сделки представлена на рисунке 32.

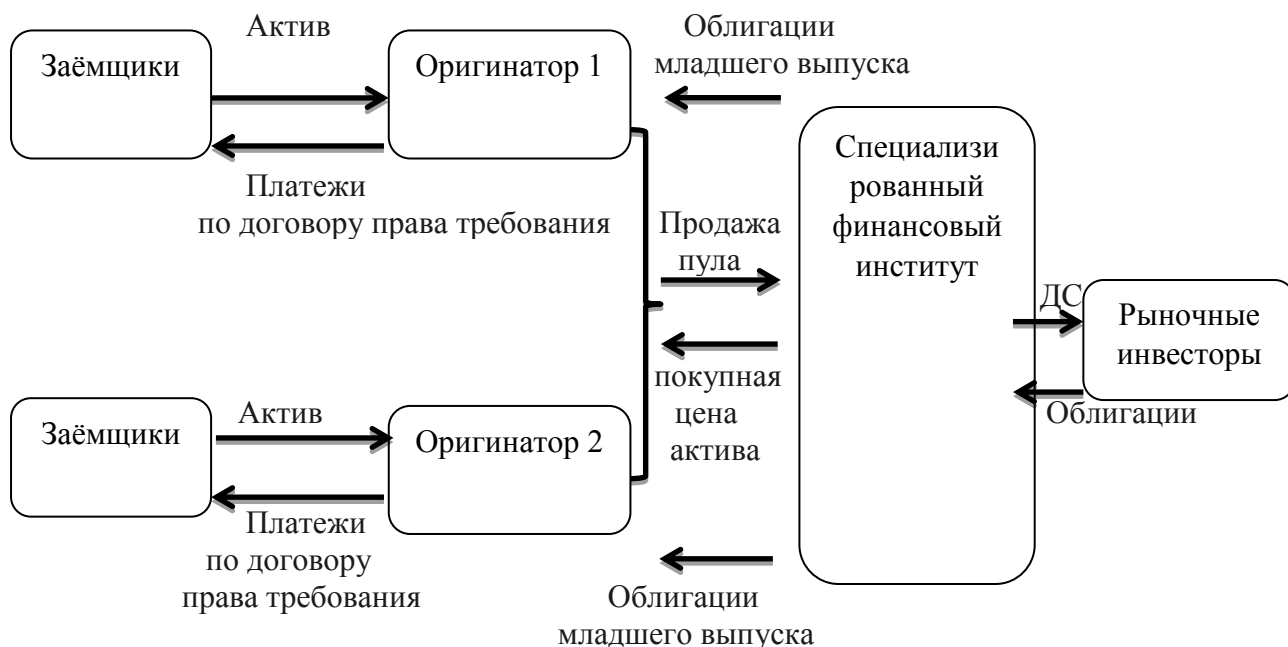


Рисунок 32 – Схема организации мультиоригинаторной сделки.

За счет объединения нескольких кредиторов сокращается срок накопления портфеля, а расходы на подготовку сделки делятся между ее участниками.

Как мы видим, перспективы развития российского рынка секьюритизации ипотечных кредитов, главным образом, будут зависеть от устранения экономических и законодательных проблем.

Без создания эффективного рынка ипотечных ценных бумаг, без возможности секьюритизировать кредиты банками, которые выдают ипотечные кредиты, рынок ипотечного кредита в России будет иметь ограниченный

характер. Осуществление вышеизложенных рекомендаций в перспективе будет способствовать эффективному развитию секьюритизации ипотечных активов.

2.5 Способы минимизации проблемных кредитов

Банковская деятельность напрямую связана с различными рисками, которые можно условно разделить на внешние и внутренние. Внешние риски обусловлены политическим, экономическим, информационным и другими факторами. Внутренние риски непосредственно вытекают из деятельности банка, включают в себя те, которые связаны с основной деятельностью банка (кредитный, процентный, валютный).

Сердцевиной банковского бизнеса является реализация кредитных продуктов, представленная на рисунке 33.

Именно они занимают значительную долю всех банковских операций. Неотъемлемой составляющей частью кредитного продукта является кредитный риск. Он представляет наибольшую угрозу, так как отражает специфическую особенность кредитной сделки банка: разрыв во времени, что увеличивает вероятность невозврата банковской ссуды.

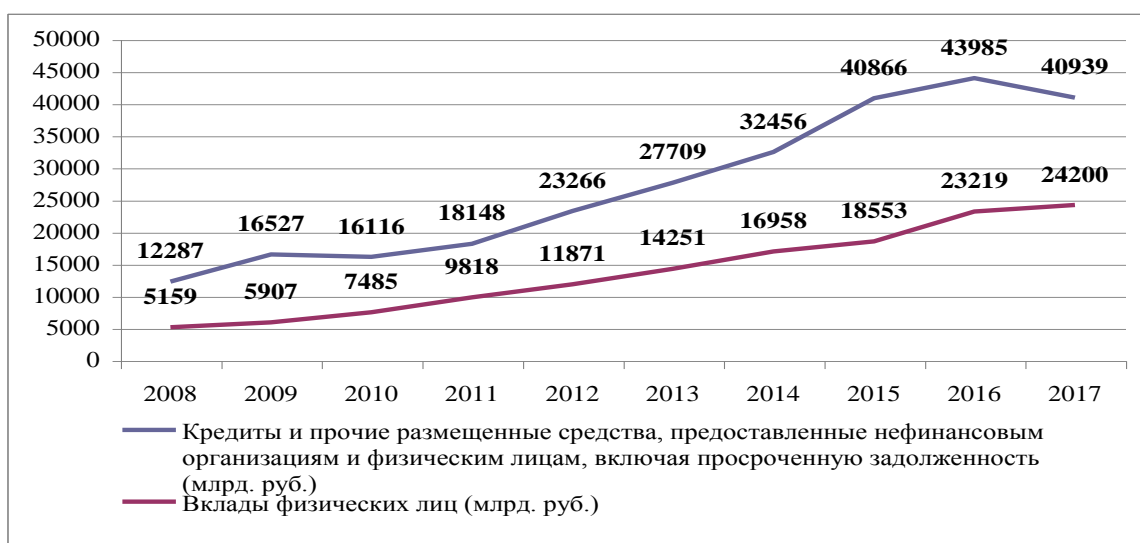


Рисунок 33 - Динамика роста кредитов и вкладов за период 2008-2017 гг., млрд. р.

Количественным показателем кредитного риска является доля «проблемных» кредитов. По статистике доля просроченных платежей за кредиты, а также доля невозврата кредитов увеличивается. Это вызвано ростом инфляции, безработицы, снижением платёжеспособности населения. Данные факторы оказывают отрицательное влияние на качество кредитных портфелей банков, из чего следует ухудшение показателей ликвидности и достаточности капитала. (рисунок 34)

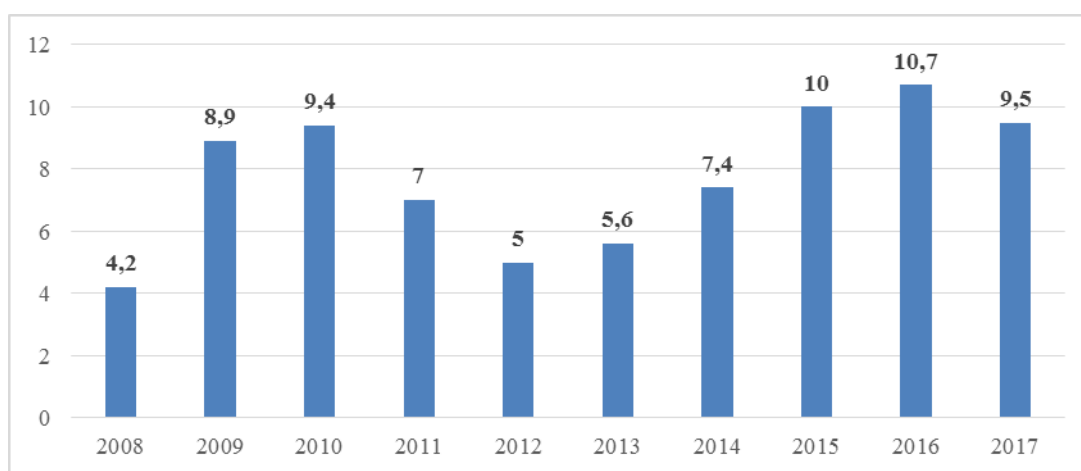


Рисунок 34 - Динамика роста проблемных кредитов в общем объеме выданных ссуд за период 2008-2017 гг., %

Как видно из данных, представленных на рисунке 34, на 2010 г. доля проблемных кредитов (учитывая просроченные ссуды) в кредитном портфеле составляет около 9,5 %, не учитывая пролонгированные ссуды, которые, представляют не меньшую опасность. Показатель проблемных кредитов в 2016 г. составил 10,7 %, это самый высокий показатель за последние 10 лет. Ухудшению ситуации с проблемными кредитами способствовало то, что на обслуживание кредитов у населения не остаётся денег, так как многие граждане имеют несколько кредитов.

На конец 2017 г. размер проблемных кредитов составил 5 трлн. р. Это связано с тем, что многие банки не уделяют достаточное внимание отбору заёмщиков и работе с проблемными кредитами [83].

Чаще всего проблемы с погашением кредита возникают в период денежного кризиса у клиента. Это проявляется внезапно, но развивается постепенно. Так как полностью избежать кредитного риска невозможно, то им необходимо научиться управлять так, чтобы свести появление «проблемных» кредитов к минимуму. Существует необходимость принимать конкретные меры на различных этапах формирования «проблемного» кредита.

1. Предварительный этап - направлен на анализ заёмщика перед тем, как кредит будет ему предоставлен.

На данном этапе совершается оценка кредитором заемщика. Существуют некоторые предупреждающие сигналы, на которые следует обратить внимание. Эти факторы описываются с позиций заемщика:

- вы попадаете в «черные» списки. Заемщику не следует попадать в списки: лиц, выписывавших чеки на неинкассированные суммы; владельцев счетов, по которым допущен перерасход; крупных сделок; просроченных кредитов; ссуд с неполным обеспечением; фирм, запаздывающих с предоставлением финансовых отчетов;

- вы действуете как человек, крайне нуждающийся в деньгах. Частое обращение за небольшими ссудами является признаком того, что фирма не приносит достаточного дохода;

- вы слишком часто вносите изменения (изменения как в кадрах, кредитных заявках). Частые изменения свидетельствуют о том, что компания вышла из-под контроля или не знает, что ей делать, и это может беспокоить большинство банкиров;

- вы создаете впечатление, что попали в критическое положение. Поскольку проконтролировать характер заемщика трудно, изменения в его внешности могут быть восприняты как признак алкоголизма, наркомании, увлечения азартными играми, резких поворотов в семейном положении или возникновения деловых осложнений. Кроме того, если территория компании не содержится в должном порядке, это может свидетельствовать о невнимании к деталям и о недостатке средств для поддержания порядка [18].

2. Этап сбора и обработки информации - направлен на мониторинг деятельности заёмщика.

Для менеджеров кредитного отдела источниками информации о проблемных кредитах и о заёмщике будет являться:

- анализ финансового состояния заёмщика;
- перечень документов на выдачу кредита и обслуживание долга;
- план мероприятий по обслуживанию договора;
- сведения, полученные от других подразделений банков.

Проводя исследование пассива баланса можно установить одну из причин финансовой неустойчивости заёмщика, которая привела к неплатежеспособности и, как следствие, к невозврату кредита. Такой причиной может быть, например, слишком высокая доля заёмных средств, для финансирования своей хозяйственной деятельности.

Выявление тенденции к увеличению доли заемных средств в источниках образования активов предприятий свидетельствует, с одной стороны, об усилении финансовой неустойчивости предприятия и повышении степени его финансовых рисков, с другой - об активном перераспределении доходов от кредиторов к предприятию-должнику.

Активы и их структура исследуются на использование их в производстве и на их ликвидность. При анализе активов следует обратить внимание на активы, которые проявляются как оборудование к установке, незавершённые капиталовложения. Они не участвуют в производственном процессе и при определённых условиях их увеличение, может негативно сказаться на финансовой и хозяйственной деятельности предприятия.

И в случае, когда обнаруживается после анализа, что бизнес заемщика убыточный, кредитный специалист признаёт кредитную сделку проблемной.

3. Заключительный этап - работа с «проблемным» кредитом.

Если кредит всё же признали проблемным, то нужно разработать план действий, направленный на устранение этой проблемы. Мероприятия делятся на две группы:

1) Мероприятия, направленные на финансовую, организационную помощь заёмщику, чтобы он сумел выполнить свои обязательства:

- Изменение структуры задолженности (пересмотр графика выплат, изменение форм кредитования и т.д.) Но это можно осуществлять, если заёмщик является постоянным клиентом банка и относительно положительная рентабельность предприятия заёмщика.

- Увеличение кредита, то есть статус кредита меняется с просроченного на текущий.

- Назначение консультантов, работающих от имени банка с проблемными кредитами [87].

2) Мероприятия, направленные непосредственно на возврат кредита в кратчайшие сроки:

- Реализация обеспечения
- Обращение к гарантам и поручителям
- Принятие мер правового характера
- Продажа долга третьей стороне
- Оформление документов о банкротстве

Эти методы будут работать эффективно, только если правильно использовать систему анализа и управления кредитным риском [30].

Исследуем плюсы и минусы самых распространенных, по нашему мнению, способов борьбы банков с «проблемными» кредитами.

Таблица 19 - Преимущества и недостатки мероприятий по борьбе с проблемными кредитами

Мероприятия	Плюсы	Минусы
Увеличение кредита	Сохранение заемщика Получение дополнительного дохода	Риск невозврата становится ещё больше, так как неизвестен род проблем заёмщика
Реализация обеспечения	Компенсация долга	Длительный процесс получения средств от реализации (до 2-х лет)

Продолжение таблицы 19

Мероприятия	Плюсы	Минусы
Обращение к гарантам и поручителям	Компенсация долга Получение процентов	Нет доверия к поручителю
Принятие мер правового характера	Действенный метод востребования задолженности Судебные издержки можно переложить на должника, если решение суда будет положительным) Работу выполняют профессионалы, всё происходит в рамках закона	Длительный процесс возврата долга Нет гарантии положительного исхода Большие финансовые издержки на адвокатов и юристов
Передача коллекторско му агентству	1. Освобождение от неработающего актива 2. Ликвидация непрофильного актива с балансовой отчетности приведет к повышению ликвидности банка 3. Снижение расходов на обслуживание неработающих активов 4. Решение проблемы в досудебном порядке	1. Расходы на оплату услуг коллекторов, либо иных лиц-покупателей долгов 2. Невозможность реализации заложенного имущества и получения с него дохода 3. Ухудшение отношений с заемщиком

На наш взгляд, наиболее эффективными методами являются: управление проблемной задолженностью самостоятельно или же продажа кредитных портфелей коллекторским компаниям. Многие банки применяют несколько методов в зависимости от стадий: на ранних стадиях они самостоятельно работают с проблемными кредитами, такими как реструктуризация кредита, на более поздних стадиях передают их коллекторским компаниям или продают. Так же если сумма задолженности по кредиту небольшая, иногда их списывают за счёт резервов.

В настоящее время, отечественный банковский сектор подвергнут влиянию мнений зарубежных инвесторов и политических санкций, несмотря на то, что последние имеют тенденцию к снижению своего воздействия. Помимо этого, банковский сектор России характеризуется низким качеством капиталов банков. Данные факторы влияют не только на показатели банковского кредитования, но и на просроченную задолженность среди физических лиц.

Р. Хейнсворт считал проблемным тот кредит, по которому «заемщик вовремя не осуществил платеж или в отношении которого существует высокая вероятность подобного неплатежа» [89].

По мнению исследователей в области банковского дела, Г.Н. Белоглазовой и Л. П. Кроливецкой, проблемные кредиты это те, «по которым возникают проблемы с выплатой процентов и погашением основного долга» [9].

То есть получается, что под проблемным кредитом можно определить такой кредит, по которому после выдачи в срок и в полном объеме не выполняются обязательства со стороны заемщика или же стоимость обеспечения по кредиту существенно уменьшилась.

Надзор за «проблемными» кредитами — один из основных нюансов банковской практики. От правильности выбора технологии работы с «проблемными» кредитами зависит не только успешность разрешения отдельной конфликтной ситуации, но и имидж самого банка.

Анализируя особенности проблемных клиентов, можно с уверенностью сказать, что основную долю среди них занимают кредитные задолжники, поэтому рассмотрим подробнее портфель кредитов, выданным физическим лицам, который представлен в таблице 20.

Таблица 20 – Портфель кредитов, выданный физическим лицам, и образовавшаяся просроченная задолженность по ним за период 2015 - 2017 гг. [24].

Год	Ссуды физическим лицам всего, млн. р.	Ссуды с просроченными платежами свыше 90 дней, млн. р.	Доля ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней в общем объеме ссуд, %
2015	10 278 829	1 084 298	10,5
2016	10 494 118	977 559	9,3
2017	11 724 100	915 684	7,8

По данным, представленным в таблице 20, отметим положительную динамику по выдаче кредитными организациями ссуд физическим лицам. Темп роста данного показателя составил 14 %. Это связано со снижением процентных ставок по кредитам, внедрением инновационных технологий в банках и большим спросом на кредитные продукты.

Ожидания российских экономистов о росте доли «плохих» кредитов не подтвердились, судя по данным Центрального Банка. Всего за 3 года просроченная задолженность по кредитам упала на 168 614 млн. р. одновременно с ростом кредитования в целом. Это положительно характеризует организацию работы банков с проблемными клиентами. Несмотря на благоприятную динамику, проблема задолженности никуда не исчезла.

Отметим, что в связи с введением 3 июля 2016 г. новой статьи 90 Федерального Закона № 360-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», банки теперь могут использовать возможность в бесспорном порядке взыскания кредитной задолженности по исполнительной надписи нотариуса при предварительном уведомлении должника. Это позволило банкам избежать судебных тяжб и повлияло на снижение уровня доли просроченных ссуд в общем объеме.

Помимо этого, динамика падения количества просроченных ссуд свыше 90 дней связана с тем, что ввиду роста финансовой грамотности населения, заемщики стараются быстрее погасить просроченные платежи всеми возможными способами, чтобы потом не пришлось прибегать к лечению кредитной истории, которая в свою очередь может еще не помочь восстановить ее.

Заметим, что формирование ресурсной базы отечественными банками в посткризисный период характеризовалось увеличением процентных ставок по вкладам физических лиц, привлечением новых клиентов и установлением с ними хороших отношений. Данный факт связан с тем, что после введения санкций против России и в виду определенных последствий, отечественным банкам перекрыли доступ к внешним источникам фондирования.

Причиной роста задолженности среди населения в кризисный период послужило ослабление контроля расчета кредитного лимита клиентам банков. Это повлекло за собой перезакредитованность группы населения, доходы которых находились на уровне ниже среднего. Также стоит отметить, что доля

просроченных платежей по кредитам физическим лицам наблюдается чаще всего по потребительским кредитам, где снижены требования к потенциальным заемщикам.

Большинство банков, специализирующихся на потребительском кредитовании, при разработке кредитных продуктов стремятся к снижению транзакционных издержек, как со стороны банка, так и со стороны клиентов. Среднее время одобрения данного типа кредита составляет 15-30 минут, причем от клиента не требуется обеспечение залога или предоставление справки 2 - НДФЛ. В этом и состоит суть потребительского кредита, основанная только на скоринговом балле потенциального заемщика и данных с его слов, которые могут быть недостоверными.

В связи с этим, отечественные банки, работающие в данном направлении, должны обеспечить такую организацию работы банка с проблемными клиентами, которая будет эффективно воздействовать на всех проблемных заемщиков.

Для того чтобы обезопасить себя от возможных частых рисков, банки прибегают к элементам страхования, которые включают в свои программы кредитования. Данный вид услуг является добровольным, однако существует неправомерная практика, работающая на финансово-неграмотных заемщиках, когда клиенту подключают данную услугу без его согласия.

Для более подробного рассмотрения влияния услуг страхования при банковском кредитовании, проанализируем таблицу 21.

Таблица 21 – Размер взносов розничного кредитного страхования в РФ за период 2015 – 2017 гг., млрд. р. [69].

Показатели	2015	2016	2017
Розничное кредитное страхование, всего	104	135,7	172
Ипотечное страхование (титул, залог, жизнь заемщика, ответственность за непогашение кредита)	20,8	26	35
Автострахование (КАСКО, ОСАГО, ДСАГО)	15,3	11,5	14

Продолжение таблицы 21

Показатели	2015	2016	2017
Страхование жизни и здоровья заемщика потребительских кредитов, в том числе от несчастного случая	45,3	66	83
Страхование заемщика от потери работы	13,3	18,2	25
Прочие виды розничного страхования заемщиков	9,3	14	15

На основе данных таблицы 21 отметим, что наблюдается динамика роста не только розничного кредитного страхования в целом (на 61 % в сравнении 2017 г. по отношению к 2015 г.), но и по всем его составляющим показателям. По прежнему, наибольшую долю среди показателей розничного кредитного страхования занимает страхование жизни и здоровья заемщика по потребительскому кредитованию, который вырос в 2 раза.

Положительная динамика увеличения банкострахования связана не только с падением уровня процентных ставок по ипотечным и потребительским кредитам, но и из-за увеличения комиссионных вознаграждений, что впоследствии привело к росту объемов кредитования в целом.

На сегодняшний день кредитным портфелем и проблемной задолженностью занимается банк и менеджеры банка. Банк России устанавливает нормативы, а менеджеры адаптируют их под современные условия.

Для совершенствования работы банка с проблемной задолженностью, хотелось бы отметить следующие направления:

Во-первых, необходимо чаще проводить мониторинг кредитных сделок, а не как сейчас 1 раз в квартал. Так как, проблемной задолженности всегда присутствуют сигналы, которые свидетельствуют об ухудшении кредитного состояния заемщика. К таким признакам можно отнести: прекращение контактов с банком, изменение финансового положения на счетах клиента, появление у заемщика убытков.

Хотелось бы обратить внимание, что регулярное документирование кредитных сделок ведет к накоплению информации необходимой для минимизации проблемных долгов и накоплению полезных в этом направлении знаний, что поведет за собой положительные изменения в области проблемных кредитов.

По усовершенствованию процедур управления проблемными долгами можно выделить 2 метода: реабилитация и ликвидация. Реабилитация подразумевает совместные процедуры с банком и заемщиком по возврату кредита, а ликвидация – банкротство заемщика и продажа его активов.

Также, можно выделить еще одно направление по борьбе с проблемной задолженностью – это совершенствование оценки финансового состояния заемщика.

Итак, качественным показателем кредита, является возвратность. Идеальным условием является, когда заемщик погашает задолженность перед банком согласно кредитному договору. Данный кредит получает высшую категория качества.

Но не всегда кредитные обязательства выполняются четко согласно договору между банком и заемщиком. Заемщик перестает соблюдать условия договора, не соблюдает график погашения задолженности, а то и совсем перестает платить. Должник приобретает статус недобросовестного клиента, а категория данного кредита снижается. Такие кредиты очень вредны для банковской системы и для банков в частности:

- он выдается на средства, находящиеся на депозитных счетах у клиентов банка, и банк отвечает перед клиентами за надежность и сохранность его средств;

- ежедневно банк отчитывается перед регулятором о наличии таких задолженностей, если они существуют, то банк должен формировать стабфонд, а это привлечение дополнительных средств. Что ведет к дополнительным расходам, а как следствие удорожание самого банковского продукта – кредита.

По данным Объединенного кредитного бюро (ОКБ) на 1 июля 2017 г., выяснилось, что 7,2 млн. граждан не совершали платежи по кредитам 90 и более дней. Год назад их число не превышало 7,16 млн. человек.

Доля кредитных договоров, по которым задолженность не гасилась больше 3-х месяцев составляет около 15,3 % от всеобщего численности, в 2016 г. эта цифра была около 15,8 %. Граждане РФ должны банкам около 1,43 трлн. рублей. На основании представленных данных, мы можем сделать вывод, что данная проблема еще актуальна. Средняя сумма задолженности составляет около 200000 р. с просрочкой платежа 90 дней и больше.

Больше всего проблемных кредитов наблюдается в Карачаево - Черкесии (25,5 % или 32,3 тыс. чел.), Тыве (25,2 % или 25,9 тыс. чел.), Кабардино-Балкарии (25,1 % или 50,1 тыс. чел.), Бурятии (23,8 % или 84,6 тыс. чел.) и Хакасии (22,1 % или 41,1 тыс. чел.).

Меньше всего проблемных кредитов с просрочками 90 дней и более в Москве (7,9 % или 348,7 тыс. чел.), Ненецком АО (9,5 % или 1,3 тыс. чел.), Чукотском АО (9,6 % или 1,0 тыс. чел.), в Санкт-Петербурге (10,1 % или 206,7 тыс. чел.) и Чувашии (10,5 % или 35,6 тыс. чел.).

Наличие просроченных задолженностей очень сильно влияет на финансовое положение банка. В ситуации, когда проблема с неоплаченными переходит критическую грань, банк может перестать функционировать. Процесс возврата просроченных кредитов состоит из следующих этапов:

1. При первом пропуски очередного платежа, сотрудники call-centr банка напоминают должнику о наступление просрочки платежа и необходимости ее погасить. Данное уведомление производится по средствам телефонного и смс уведомления.

2. Если должник не отреагировал на первое уведомление должнику направляется письмо с уведомлением о нарушении условий кредитного договора и о возможных последствиях в случае, не погашения задолженности. Через 90 в случае не оплаты долга, данный кредит переходит в статус проблемных.

3. По истечению 90 дней данный кредит переходит в работу в особый отдел по работе с проблемными кредитами.

4. После 6 месяцев банк подает исковое заявление в суд с требованием полного погашения кредитных обязательств.

Для того, чтобы решить проблему невозвратных кредитов, банки начали активно применять процедуру реструктуризации задолженностей по кредитам. Но данный инструмент требует детального анализа финансовых возможностей должника и при не правильном подходе данная процедура не решает проблему, а лишь отсрочивает ее. Есть случаи массовой реструктуризации, при которой не учитывались возможности должников для соблюдения новых условий, что приводило к появлению новых просрочек по платежам и нарушение графика платежей.

Так же существует вид работы с проблемными кредитами - это работа с коллекторскими агентствами. Существуют два принципа по которым банк работает с коллекторами:

- аутсорсинг (агентский договор);
- цессия (переуступка прав требования).

Аутсорсинг - предоставление коллекторскому агентству проблемных кредитов в управление.

Уступка права требования долга (цессия) предполагает передачу прав кредитора к коллекторскому агентству (согласие заемщика при этом не потребуется, при условии, если это не предусмотрено контрактом)

В законодательстве Российской Федерации понятие аутсорсинга отсутствует, поэтому данные отношения регулируются гражданско-правовыми договорами. Коллекторские услуги по агентскому договору подразумевает заключение с банком и коллекторским агентством договора, на основании которого агентство выполняют работу с должниками по поручению банка. Банки взимают комиссию, процент от суммы взыскания долга. Комиссия колеблется от 10 до 50 % и зависит от нескольких причин: от вида услуг,

предоставляемых коллекторами: занимается ли оно судебным и постсудебным взысканием или действует только по внесудебному взысканию задолженности.

Успехом по взыскание задолженностей коллекторских агентств зависит от многих факторов:

- размер штата;
- техническое оснащение;
- метод работы;
- опыт сотрудников.

Так же эффективность взыскания зависит от качества, проданного банком кредитного портфеля.

Уступка права требования или так называемый договор цессии еще известна со времен частного римского права. Что же касается современного законодательства, то в мировой практике это обычное дело. Регулирование данного вопроса в российском праве закреплено в главе 24 ГК РФ, а также не так давно принятым ФЗ № 230 от 03.07.2016 г. «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон о микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

Ранее кредитные портфели передавались коллекторским агентствам просрочки более 270 дней, сейчас данный срок составляет 180 дней. При продаже портфеля банк имеет права потратить вырученные денежные средства только для погашения выданного кредита и уплаты всей задолженности.

Банки стали понимать преимущество процедуры продажи портфелей проблемных кредитов коллекторским агентствам. Она дает снижение операционных затрат и отчисление в резервные фонды.

Один из способов продажи кредитных портфелей – это продажа факторинговым компаниям которые могут передать для взыскания коллекторским агентствам. Популярность данного направления объясняется особенностями нормативной базы. Факторинговые операции различаются по следующим критериям, по договору финансирования под уступку прав

денежного требования. То есть одна сторона передает право требования долга в виде денежных средств другой стороне, за определенное денежное вознаграждение. Денежное требование к должнику может быть передано клиентом финансовому агенту для обеспечения исполнения обязательств клиента перед финансовым агентом. Факторинг является разновидностью краткосрочной кредитной и одновременно комиссионной сделки.

По сравнению с коллекторскими компаниями, факторинг имеет больше возможностей. Выкуп кредитного портфеля осуществляется также, как и коллекторскими агентствами с дисконтом, но продажа долгов может проводиться различными способами, например, как открытыми тендерами, закрытыми тендерами, прямой продажей, переуступка долга ПИФам.

Когда нет надежды взыскать задолженность, и все законные инструменты оказались не эффективными, то одним из вариантов освободить баланс от задолженностей - это списать их. К данному способу прибегают в крайних случаях. Банки имеют право списывать задолженность, признанную безнадежной, за счёт сформированных под неё резервов. Но перед этим банк обязан исчерпать все другие способы взыскания задолженности, вытекающие из законодательства, обычаев делового оборота.

Итак, банки на ранних стадиях пытаются бороться с проблемной задолженностью самостоятельно, затем передают на аутсорсинг и коллекторским агентствам, либо продают. Также, хотелось бы отметить, что мелкие суммы задолженности списываются за счет резервов.

Для совершенствования борьбы с проблемными кредитами необходимо создание отдельной структуры или специализированного отдела.

На наш взгляд, создание управляющей компании по борьбе с проблемными долгами, будет значимым моментом в минимизировании задолженности, а также объединит задачи банков и повысит их диверсифи.

Дальнейшие перспективы организации работы банков с проблемными клиентами должны быть разработаны на основе нового совершенного механизма, который включает в себя совокупность методик в сочетании с

продвинутыми методами анализа и моделирования оценки кредитоспособности заемщика и возможной потенциальной опасности невозврата обязательств.

Помимо этого, методология применения риск-технологий должна постоянно модернизироваться с учетом изменений и увеличений клиентской базы. Таким образом, отечественным банкам необходимо непрерывно повышать точность оценки кредитоспособности заемщиков и подходов к расчету кредитных лимитов, как для новых, так и для существующих клиентов.

Управление эффективностью кредитного процесса должно осуществляться одновременно как на макроэкономическом, так и на микроэкономическом уровне. Создание соответствующих макроэкономических условий в экономике страны будет способствовать созданию благоприятных предпосылок для снижения кредитных рисков отдельных российских банков.

Заключение

Современный период в России характеризуется сохранением уровня неопределенности, преобразованием финансового посредничества в индустрию финансовых услуг, расширением числа поставщиков финансовых услуг, появлением новых информационных технологий и спроса на новую культуру управления рисками.

В условиях сохраняющейся неопределенности актуализировалась потребность в прозрачных, партнерских отношениях банков с клиентами, усилилась консолидация и интеграция деятельности финансовых посредников. Миссия индустрии финансовых услуг – это участие в цепочке создания новой стоимости в условиях обеспечения доверия, клиент ориентированности и фокусировки услуг в одном комплексном продукте.

Подводя итог функционирования банковского сектора России, как на федеральном, так и региональном уровнях в посткризисный период, можно констатировать, что; во-первых, существенным образом изменилось количество производителей и потребителей банковских продуктов; во-вторых, активно проводятся мероприятия по устранению проблем и выстраиванию стратегий модернизации банковского сектора страны; в-третьих, на основе своевременных подходов и мирового опыта совершенствуется механизм поддержания надежности, стабильности и конкурентоспособности банковского сектора.

Банк России для развития конкуренции, обеспечения равноправного доступа к цифровой инфраструктуре, повышения доступности банковских продуктов для населения запустил ряд важных проектов по внедрению новых цифровых технологий, по построению национальной цифровой инфраструктуры. С этой целью произошло создание маркетплейса, системы удаленной биометрической идентификации, системы быстрых платежей.

Однако в деятельности российских банков и в развитии кредитных отношений существует ряд проблем, требующих решения.

Отсутствие в банковском законодательстве правовой трактовки фактического институционального состава банковской системы современной России затрудняет ее регулирование и дальнейшее развитие. Фактически в современных условиях в России сформировалась трехуровневая модель банковской системы: на первом уровне функционирует мегарегулятор Банк России, на втором – банки депозитно-кредитного типа, НКО, филиалы, АСВ и ВЭБ, банковская инфраструктура, на третьем – финансовые посредники договорно-сберегательного типа, а также субъекты микрофинансирования и кредитные кооперативы. В целях оптимизации институциональной структуры банковской системы в российском банковском законодательстве необходимо: определить и юридически закрепить институциональную структуру банковской системы адекватную ее современному состоянию, с целью увеличения эффективности ее регулирования.

Монетарные власти, осуществляя отзыв лицензий и централизацию капиталов, повысили надежность банковского сектора, сократив число российских банков и особенно региональных. Настроение региональных банков унылое и мрачное, До 20% средств региональных банков хранится на депозитах Банка России, что снижает их конкурентные способности. Региональным банкам не позволяют раскрыть свой общественный, предпринимательский и благотворительный потенциал: сохранение проблем в экономике регионов, сжатие масштаба банковского рынка, недокапитализация, монополизм и концентрация капиталов.

Банковский рынок современной России в условиях несовершенной конкуренции в ближайшем будущем может стать монопольным по целому ряду причин. Во-первых, лидерство ограниченного количества банков, имеющих поддержку от государства и высокую долю на рынке. Во-вторых, большая часть капитала сосредоточена у крупнейших государственных банков. В - третьих, неравномерное развитие регионов страны, оказывает влияние на неравномерную институциональную обеспеченность и обеспеченность

банковскими продуктами, которая снижается наряду со значительным сокращением количества банков.

Крупные банки тяготеют к алгоритмизации, роботизации процедур, централизации принятия решений, кредитным фабрикам, централизованному андеррайтингу, скоринговым моделям. Однако эти процедуры обуславливают снижение индивидуального подхода к клиенту, отсекая многих платежеспособных клиентов.

Институциональное обеспечение банковскими продуктами в большинстве регионов остается низким, и существующая дифференциация между регионами может быть объяснена неравномерностью их экономического развития, поэтому эта тенденция негативно сказывается на конкурентной среде в стране.

Необходимо расширить спектр банковских услуг в устойчивых региональных банках; разработать целевые программы позволяющие докапитализировать региональные банки и учредить региональные банки развития, с целью социально-экономического развития региона. Существует необходимость переориентировать банки, подконтрольные государству, а также региональные банки на реализацию социально-значимых программ проектов.

Так, по мнению Э.С. Набиуллиной, фондированием малого и среднего бизнеса должны заниматься региональные банки и банки с базовой лицензией. Они должны по-новому взглянуть на свою миссию и найти себя именно в кредитовании сектора малого и среднего предпринимательства [92].

Регулирование банковской деятельности должно быть дифференцированным и адекватным условиям функционирования российских банков. Для решения этой задачи следует провести ряд мер: а) обеспечить справедливую конкуренцию среди участников рынка, предотвращая антиконкурентные, монопольные тенденции; б) вовремя обнаруживать и минимизировать факты, снижающие уровень конкуренции на банковском рынке; в) создать условия конкурентной среды как естественный стимул для

саморазвития банков; г) развивать неценовую конкуренцию, посредством расширения и обновления спектра банковских продуктов, повышения имиджа банка, улучшения сервиса и т.д.

Создание системы улучшения качества банковских продуктов позволит добиться банковскому сектору: а) увеличения объема продаж предлагаемых банковских продуктов; б) повышения показателя удовлетворенности банковских пользователей и уровня конкурентоспособности банков; в) роста доходности банковского бизнеса и закрепления положительного имиджа и репутации российских банков.

Политика Банка России нацелена на стимулирование сберегательной мотивации. Оценка уровня сберегательного дела современной России позволяет утверждать, что рост сберегательной мотивации далеко не исчерпал потенциал мобилизации сбережений населения во вклады банков. Так, в среднем по России банковские вклады имеют лишь около 30% населения. При этом в их структуре преобладают краткосрочные, с преобладанием зарплатных проектов, сбережения. Чтобы российские банки могли трансформировать сбережения в инвестиции необходимо, обеспечив высокий уровень доверия к банковскому сектору, стимулировать сбережения крупного размера на срочных и сберегательно-накопительных депозитах.

Следует развивать инвестиционно-сберегательные продукты, с целью увеличения числа банков долгосрочного кредита, тесно взаимодействующих с посредниками договорно-сберегательного типа. Развитию сотрудничества российских банков с держателями страховых и пенсионных накоплений способствует роль Банка России в качестве мегарегулятора финансового рынка.

Необходимо внедрять новые формы привлечения длинных денег, расширения инструментов хеджирования процентных рисков. Так, ресурсная база российских банков может пополниться за счет средств пенсионных и страховых фондов, которые пока выведены с банковского рынка. Однако закачивать пенсионные и страховые фонды на банковский рынок надо при

условии, если будут созданы предпосылки для их капитализации, а также, если будет обеспечена гарантия возврата этих средств.

Для сохранения своих позиций на рынке в новых реалиях банкам следует: во-первых, повысить показатель эффективности банковской деятельности и сосредоточиться на работе с клиентами, а во-вторых, - использовать в качестве услуги свое программное обеспечение и бизнес-процесс. Эта технологическая инновация, которая сочетает в себе аутсорсинг, автоматизацию и маштарбируемость, повлияет на поведение, как самих поставщиков банковских продуктов, так и на клиентов банка, на способы продвижения банковских продуктов. Так, новый продукт «open banking» позволит трансформировать цепочку создания банковской стоимости открывая, доступ к банковским сервисам, позволяя агрегировать данные на основе интерфейса программирования, соответствующего нормативам.

Однако, внедрять новации, обеспечивающие краткосрочное улучшение банковской деятельности это все равно, что добавить стул на тонущем корабле. Краткосрочная модернизация не учитывает вызовы времени, как уже обозначившиеся, например, превращение санкций в рестрикции, так и грядущие.

Для перехода банка на новые бизнес-модели, надо, прежде всего, критически переоценить существующий бизнес-процесс, а затем следует оценить возможности новых платформ «программное обеспечение» и «бизнес-процесс», выяснить есть ли предпосылки для перехода в сферу облачных технологий. Надо создавать новые привлекательные продукты, которые, с одной стороны, максимально учтут потенциальные возможности новых технологий; с другой, - органично впишутся в разнообразную клиентскую базу. С учетом запросов клиентов надо внедрять модели стандартизированных продуктов, трансформировать цепочку создания новой стоимости и извлечь выгоду от сотрудничества с другими финансовыми посредниками.

Надо взглянуть на банковский бизнес глазами стороннего наблюдателя, выяснить, что мешает ему трансформироваться в лучшую сторону, упростить

бизнес-процессы и сфокусироваться на уникальном, главном для банков в данных условиях бизнес-среды.

Среду на современном банковском рынке характеризует следующее: во-первых, наличие последствий мирового финансового кризиса; во - вторых, средняя доходность на капитал банковского сектора не удовлетворяет ожидания инвесторов; в – третьих, за счет минимизации рисков и сокращения объема резервов ряд банков за последний период достигли доходности своего бизнеса выше среднего; в-четвертых, некоторые банки испытывают трудности с собственным капиталом и поэтому вынуждены не направлять прибыль на выплату дивидендов.

Неблагоприятная бизнес-среда в первую очередь отражается на доходности банковской деятельности. Доходность российских банков продолжает снижаться по целому ряду причин:

- низкий уровень процентных ставок стал серьезной проблемой по мере наступления срока погашения высокодоходных активов;
- повышение операционных расходов и снижение прибыли вызывает введение новых требований Базеля 4 и MIFID;
- уменьшает доходность банка вероятность снижения кредитного риска;
- недостаточно масштабное снижение издержек будет компенсироваться в ближайшее время изменением уровня заработной платы;
- клиенты банков стали более чувствительны к изменению цен из-за неэффективного управления работающими активами, особенно без учета комиссионных доходов.

Непростую ситуацию на банковском рынке обостряют: технологические новшества, которые в ближайшее время станут главной повесткой дня, придя на смену нынешним инструментам в регулировании и надзоре.

По мнению Э.С. Набиуллиной, по банковскому сектору в 2018 году достигнуты хорошие показатели. Банковские активы с учетом изменения валютного курса выросли на 6,9%, кредитный портфель – 10,7%, кредитный

портфель физическим лицам – 23,8%, кредиты нефинансовым организациям – 5,8%, прирост вкладов – 6,5%, прибыль банковского сектора – 1,3 трлн.руб., а количество прибыльных банков составляет 80% от общего числа (382) [92, с.41].

При этом банковский сектор за 2018 год показал рост прибыли на фоне не ухудшающегося качества активов, увеличения базового, основного и совокупного показателя достаточности капитала. Рост достаточности капитала позволяет и дальше наращивать портфель работающих активов. В связи с этим регулятивные меры будут адаптированы на нужды кредитования, экономической деятельности и экономического роста.

Произошли серьезные структурные сдвиги на депозитном рынке. Растет конкуренция и цифровизация на депозитном рынке. Наблюдается тренд сокращения практики дробления вкладов и рост доверия к банкам. Наметилась тенденция укрупнения депозитов, роста доли депозитных продуктов на сумму свыше 1 млн. рублей. Однако, наряду с этим получили распространение дебетные карты и произошло сокращение срочности депозитов, так депозиты до востребования пока превалируют над срочными депозитами.

На кредитном рынке обозначился прирост в два раза больше чем в прошлом году. В ускорение корпоративного кредитования внесло долю кредитование химии, строительства, сельского хозяйства. Розничный сегмент кредитного рынка уступил место корпоративному, но лидерство сохранил. В его составе опережающими темпами росли объемы ипотечного кредитования. Хотя основное преимущество ипотечного кредита в более низкой просрочке, которая в 6 раз ниже, чем по корпоративному кредиту и 7 раз меньше чем по потребительскому кредиту, спрос на него снизился. В розничном сегменте устойчиво стала расти доля потребительских кредитов. Бурный рост потребительского кредита на фоне снижения или стагнации реальных доходов населения небезопасен с точки зрения самих заемщиков и несет угрозу финансовой стабильности. Кредиты населению должны повышать качество

жизненного уровня заемщика сегодня с учетом его возможностей в будущем, т.е. завтра, а не сталкивать заемщиков в долговую кабалу.

В 2019 году произойдет апробация схемы проектного финансирования, будет осуществлен переход к новым механизмам фондирования строительства. Строительные компании плавно, но быстро перейдут к проектному финансированию вместо долевого. Это потребует от банков новых компетенций нового регулирования и оценки рисков.

При прежнем механизме отношений на рынке ипотечного жилищного кредитования банки создавали резервы на случай невозврата кредита с учетом оценки финансового состояния заемщика и качества обслуживания долга. При новом механизме начинающем функционировать с 1 июля 2019 года основное внимание будет уделено оценке проекта.

При долевым фондировании строительных компаний объем жилищного строительного кредитования составлял 788 млрд. р., а объем средств дольщиков 4,5 трлн. руб. Следовательно, вместо выбывшего долевого фондирования объем востребованных кредитов составит 4 трлн. руб.

На работу с застройщиками по рейтингу будут определены уполномоченные банки. Сейчас такое разрешение получили 60 банков, но ЦБ планирует снизить рейтинг до уровня BBB и расширить число участников. Банки низкой категории будут иметь возможность участвовать в этом проекте в размере не более 20% капитала.

В Базеле 3 содержится с одной стороны, новый стандарт расчета достаточности капитала, установлен норматив к достаточности капитала в пределах 70%. С другой стороны, при расчете кредитного риска предоставляется две возможности: а) в зависимости от рейтинга; б) основываясь на факторе платежеспособности заемщика. Это облегченный вариант IRB для всех банков означает, что для корпоративных заемщиков можно применять коэффициент риска ниже 100, что откроет дорогу проектному финансированию, позволит стимулировать кредитование

национальной экономики. ЦБ намерен стандарт Базеля 3 запустить не с 2022, а с 2020 года, т.е. на два года раньше.

Национальные рейтинги для оценки суверенных заемщиков будут применяться с первого квартала текущего года, что позволит поддержать экспорт и снизить требования к валютным гарантиям в два раза.

При оценке риска в России есть система понижающих коэффициентов в отличие от Базеля. Например, может быть повышен или понижен риск концентрации в зависимости от кредитного качества заемщика. Для системно значимых банков некоторые международные стандарты нормативов кредитного риска вступили в силу с января текущего года в интересах стимулирования экономического роста. Для остальных банков Банк России намерен еще подумать, как внедрять норму Базеля, чтобы не навредить кредитованию экономики. Хотя кредитные риски 2015-17 годов исчерпаны, но надо быть предельно внимательными, чтобы не повторить ситуацию.

К программам кредитования агропромышленного комплекса имеют доступ только 40 банков из которых в работе на селе заинтересованы лишь 50%.

Ипотечные каникулы – это не приостановка, а продление (пролонгация) сроков кредита. В течение 2019 года будет введен коэффициент платежа по кредиту с учетом доходов заемщика. Появление ипотеки с низким уровнем риска повысит на нее спрос.

Результаты исследований показывают, что объемы кредитования реального сектора перестали расти из-за повышения ставок по кредитным продуктам, ужесточения требований регулятора к качеству кредитного портфеля, из-за снижения доходности заемщиков реального сектора. В итоге не растет доля заемных средств в их обязательствах, а дебиторы у предприятий реального сектора начинают превалировать над кредиторами [5, 6].

Банки, прекратив наращивать кредитование реального сектора, перешли от модели максимальной прибыли к модели минимальных убытков, реализуя

политику структурного профицита ликвидности на фоне падения экономического роста.

При этом Банк России стимулирует сберегательную модель поведения и абсорбирует избыточную ликвидность в банковском секторе с помощью депозитных аукционов тонкой настройки и размещения своих облигаций. По справедливому замечанию Андрюшина, структурный профицит ликвидности, с одной стороны, обусловил спрос на депозитные аукционы, которые являются инструментом абсорбирования ликвидности, а с другой, - снизил спрос на инструменты пополнения ликвидности, то есть на кредиты под нерыночные активы, поручительства, недельные аукционы РЕПО [7,с.13].

В таких условиях российским банкам стало выгоднее держать привлеченные ресурсы либо на депозитах Банка России, либо вкладывать в его облигации, а не авансировать их в реальный сектор экономики, принимая на себя определенный уровень риска.

Оценка состояния уровня кредитных отношений за последние годы свидетельствует о том, что эмиссия кредитных денег не дает желаемого эффекта по созданию новой стоимости. Происходит «поедание» кредитных денег, растет волатильность национальной валюты, сбережения тезаврируются, а не трансформируются в инвестиции, капитал стремится к бегству из страны.

Совокупный спрос не восприимчив к процентной (ключевой) ставке, не наблюдается стимулирующего воздействия процентной ставки по кредитам/депозитам на развитие реального сектора экономики. Анализ статистических данных Банка России показывает, что средства, привлеченные российскими банками, инвестируются не в реальный сектор экономики, а трансформируются либо в депозиты Банка России, либо в облигации центрального банка, создавая в российском банковском секторе экономики структурный профицит ликвидности.

Снижается кредитная активность потенциальных заемщиков на фоне роста достаточности капитала банков и роста разрыва между ценой кредитов, предлагаемых реальному сектору экономики и уровнем доходности

потенциальных заемщиков. В условиях сохраняющейся неопределенности отсутствует благоприятная среда для кредитного стимулирования роста реального сектора экономики.

Мы разделяем точку зрения Аксакова, Мурычева, Лаврушина и других российских исследователей кредитных отношений, что для создания благоприятной среды на банковском рынке кредитов необходимо снизить ключевую ставку, продлить сроки реализации залога, внести коррективы в порядок формирования резервов на случай невозврата кредитов.

На наш взгляд следует реанимировать отраслевой механизм кредитования, который позволит учесть специфику кредитуемой отрасли, кредитуемого проекта, минимизировать риски и повысить доступность инвестиционного кредитного продукта.

Инвестиции – это ключевой фактор экономического роста, считает А. Мурычев, новые возможности банковского финансового посредничества [46]. По справедливому замечанию Мурычева недоступность заемного финансирования, обусловлена дисбалансом между доходностью кредитуемого проекта и ценой кредитного продукта. Низкий спрос на кредиты инвестиционного характера ограничивает нехватка оборотных средств у предприятий реального сектора. Дефицит оборотных средств, неплатежи контрагентов выражается в тенденции роста дебиторской задолженности на балансе потенциальных заемщиков.

Продолжают нарастать тревожные тенденции, противоречия и диспропорции, которые сложились за прошедший период. Тревожные тенденции на российском кредитном рынке выражаются в медленном восстановлении посткризисного состояния, сжатии отраслевого кредитования, в отсутствии предложения новых кредитов инвестиционного характера, в ужесточении условий кредитования. Все это замедляют развитие реального сектора экономики, а установившаяся зыбкая неопределенность может трансформироваться во вспышку нестабильности.

В условиях сохраняющейся неопределенности кредиторы реального сектора экономики продолжают сталкиваться с трудностями обслуживания кредитов, с ростом давления на капитал, с недоступностью дополнительного фондирования. В их кредитных отношениях с заемщиками образовался порочный круг. Заемщики не могут за счет своих операционных доходов снизить накопленный основной долг и проценты по нему и поэтому отсекаются банками при рассмотрении их кредитных заявок.

В банковском секторе благодаря политике монетарных властей по ограничению кредитной активности и стимулированию сберегательной мотивации возник структурный профицит ликвидности, увеличилась доля неработающих активов, сохраняется процесс накопления «плохих долгов».

По мнению В.В.Кузнецовой [35], тревожные тенденции на рынке банковских кредитов реальному сектору экономики, проявляются:

- в несовпадении спроса и предложения на кредитные продукты инвестиционного характера;

- в ухудшении состава кредитного портфеля, что выражается в снижении доли кредитов реальному сектору и особенно доли среднесрочных кредитов;

- в незначительной доле кредитов на развитие бизнеса, в росте числа банкротств компаний реального сектора и числа отзыва лицензий в банковском секторе.

В таких неблагоприятных условиях российские банки замыкаются на интересы выживания, не инвестируют в создание новой стоимости, создают профицит ликвидности.

На наш взгляд, для минимизации этих проблем и создания благоприятной среды на кредитном рынке следует расчистить баланс российских банков от «плохих долгов» и неработающих активов, запустив механизм добровольной или принудительной реструктуризации ссудной задолженности, обеспечив бюджетную и монетарную поддержку жизнеспособным секторам экономики.

Следует активнее внедрять инновационные технологии, позволяющие сокращать издержки и удовлетворять возросшие потребности клиентов в

режиме интернет-банкинга; взаимодействовать с другими финансовыми посредниками небанковского типа, создавая финансовые супермаркеты, переходя на модель сфокусированного универсального банка.

Успешность деятельности современной банковской системы во многом зависит от наличия эффективной стратегии и планов по ее трансформации в программу действий. Без четкого плана стратегического развития экономики и выделения ее приоритетных направлений в посткризисный период, без создания механизма минимизации негативного воздействия мировой конъюнктуры невозможно активизировать внутренний спрос, перезапустить банковский рынок.

Список использованных источников

- 1 XIV Международный банковский форум «Банки России – XXI век»// Банковское дело. – 2016. – № 10. – С. 2 – 6.
- 2 Аганбегян, А. Г. Инвестиционный кредит – главное звено преодоления спада в социально-экономическом развитии России / А. Г. Аганбегян // Деньги и кредит. – 2014. - № 5. – С. 11-18.
- 3 АИЖК обеспечило рекордные объемы на рынке ипотечных ценных бумаг в 2014 году/ АИЖК: официальный сайт. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://ahml-insurance.ru/a162/>.
- 4 АИЖК одобрило создание «Фабрики ипотечных ценных бумаг». [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=8809712>.
- 5 Андрюшин, С. А. Открытый банкинг, кредитная активность, регулирование и надзор / С. А. Андрюшин // Банковское дело. – 2017. - № 6. – С. 26 – 34.
- 6 Андрюшин, С. А. Кредитование российской экономики в условиях макроэкономической нестабильности / С. А. Андрюшин, В. К. Бурлачков // Банковское дело. – 2016. - № 3. – С. 12 – 18.
- 7 Андрюшин, С. А. Долговая нагрузка и фискальные дисбалансы региональных бюджетов в условиях рецессии балансовых счетов / С. А. Андрюшин // Банковское дело. – 2016. - № 10. – С. 8 – 16.
- 8 Андрюшин, С. А., Денежно-кредитная политика, риски и источники фондирования российской экономики / С.А. Андрюшин, В. К. Бурлачков, А. А. Рубинштейн // Банковское дело. – 2017. - № 7. – С. 12 – 19.
- 9 Белоглазова, Г. Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. – Москва: Высшее образование, 2008. – 422 с.
- 10 Вельских, И. Е. Этапы и специфика продвижения филиала банка и его продуктов на региональном рынке в России: в поиске эффективных

национальных коммуникационных бизнес - стратегий / И. Е. Вельских // Финансы и кредит. - 2007. - № 47. - С. 2 - 10.

11 Винокурова, В. А. Роль рынка ипотечных ценных бумаг в экономике России. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://nauka-rastudent.ru/40/4191>.

12 Вострухина, Т. Ю. Факторы и условия влияющие на ресурсов развитие банковских услуг / Т. Ю. Вострухина // Финансы, кредит и putintsev финансовое право, 2011. - № 4. - С. 307- 310.

13 Глотова, К. А. Адаптация опыта зарубежных банков к решению проблем разработки и совершенствования депозитной политики российских банковских учреждений. // Вестник современной науки. - 2016. - № 4. - С. 93 - 97.

14 Головин, М. Ю. Тенденции развития денежно - кредитной сферы и монетарная политика центральных банков ведущих стран / М. Ю. Головин, В. К. Бурлачков, А. О.Тихонов // Вестник Института экономики РАН. 2017. – №1, – С.8 - 21.

15 Гофман, Д. К. Проблемы развития ипотечного кредитования / Д. К. Гофман, Д. А. Матвеев // Финансы и бухгалтерские консультации. - 1998. - № 9. - С. 71-76

16 Гребенник, Г. В. Игра в Большого брата: размышления на тему будущего банковского рынка / Г. В. Гребенник // Банковское дело. – 2018. - № 12. – С. 31 - 35

17 Данные об объемах привлеченных кредитными организациями вкладов (депозитов) физических лиц [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/print/> // URL: (дата обращения 13.02.2018).

18 Дж. Синки, мл. Управление финансами в коммерческих банках. пер. с англ. 4-го переработанного изд. /под ред. Р. Я. Левиты, Б. С. Пинскера. М.: 1994, Catallaxy.- 820 с. Без объявления.

19 Жук, А. А. Конкурентная среда рынков: институционально-экономические характеристики / А. А. Жук // Современная конкуренция. - 2011. - № 4 (28). – С. 15 - 22.

20 Зацарина, Ю. В. Развитие жилищной политики и регионального рынка строительства жилья как элемент региональной политики для сбалансированного развития региона (на примере Оренбургской области) / Ю. В. Зацарина // Вестник Оренбургского государственного университета. - 2015. - № 9. – С. 237 - 242.

21 Зверькова, Т. Н. Региональные банки в системе финансового посредничества. Монография / Т. Н. Зверькова – Оренбург: Издательство «ООО «Агентство Пресса», 2014. – 262 с.

22 Индекс предпринимательской уверенности. [Электронный ресурс] - Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/enterprise/industrial/#

23 Инфляционные ожидания и потребительские настроения населения. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://www.cbr.ru/DKP/infl/>

24 Информация о рисках кредитования физических лиц. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=pdko_sub

25 Итоги работы банковского сектора в 2017 году и перспективы на будущее. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://riarating.ru/banks/20171227/630079927.html>.

26 Ихсанова, Л. Р. Качество банковских услуг как фактор повышения эффективности деятельности региональных банков : диссертация. кандидата экономических наук / Л. Р. Ихсанова - Казань, 2011.- 148 с.

27 Кладова, А. А. Каркасы конкурентной среды банковского рынка как границы пространства конкуренции на нём / А. А. Кладова // Экономико-правовые аспекты реализации стратегии модернизации России: поиск модели эффективного социохозяйственного развития. Сборник статей международной научно- практической конференции / под ред. Г. Б. Клейнера, Э. В. Соболева, В. В. Сорокожердьева, З. М. Хашевой. – Краснодар: ЮИМ, - 2015. - 133-137с.

- 28 Коваленок, А. С. Депозиты и депозитная политика в современных условиях. /А. С. Коваленок // Вестник научных конференций. - 2016. - № 11-4(15). - С.31 - 35.
- 29 Корев, А. А. Динамика сбережений населения в банковской сфере и сберегательная модель в России в текущий период / А. А. Корев // Молодой ученый. - 2016. - № 24. - С. 190-194.
- 30 Кочкин, А. Каким банкам не возвращают ссуды / А. Кочкин // Финанс. - 2007. - 323(209). - 18 июня - 24 июня.
- 31 Лаврушин, О.И. Кредитная экспансия и управление кредитом / коллектив авторов; под ред. О. И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2013.- 264 с.
- 32 Кривчанская, А. В. Депозиты и депозитная политика банков в современных условиях./А. В. Кривчанская // Вестник научных конференций. - 2016. - № 10 - 6(14). - С.80 - 87.
- 33 Крылова, Л. В. Институциональная адекватность как критерий оценки институциональных изменений в банковском секторе России / Л. В. Крылова // Банковское дело. – 2017. - № 2. – С. 8 - 13
- 34 Кузнецова, В. В. Финансово-банковская система России: новые вызовы и риски. / В. В. Кузнецова // Банковское дело. – 2018. - № 3. – С. 28 - 33
- 35 Лаврушин, О. И. Облик банка будущего и тренды развития банковской деятельности / О. И. Лаврушин // Банковское дело. – 2017. - № 6. – С. 36 - 41
- 36 Лаврушин, О. И. Новые явления в развитии кредита и институциональной структуре банковского сектора / О. И. Лаврушин // Банковское дело. – 2017. - № 2. – С. 14 - 19
- 37 Лаврушин, О. И. Оптимизация структуры банковской системы России: монография / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина. – Москва: КНОРУС, 2017. – 172 с.
- 38 Лапина, Е. Н. Проблемы и тенденции развития банковского кредитования в России / Е. Н. Лапина, Е. А. Остапенко, Л. В. Кулешова //

Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2014. № 12 (72). С. 53.

39 Марков, В. В. Ипотека двигает стройиндустрию / В. В. Марков // Деловой Петербург. - 2000. - № 3. – С. 58 – 61.

40 Методы и инструменты повышения качества банковских услуг кредитных организаций региона/ www.dissercat.com [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.dissercat.com/content/metody-i-instrumenty-povysheniya-kachestva-bankovskikh-uslug-kreditnykh-organizatsii-regiona#ixzz54d3CE4HM>

41 Механизм секьюритизации в системе рефинансирования ипотечного кредитования. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.reglament.net/bank/credit/2008_1_article.htm.

42 Мурычев, А. В. О проблемах экономики и общественной жизни в России / А. В. Мурычев // Банковское дело. – 2016. - № 3. – С. 7 – 10.

43 Мурычев, А. В. Экономический рост и долговая нагрузка корпоративного сектора / А. В. Мурычев // Банковское дело. – 2017. - № 3. – С.2

44 Мурычев, А. В. Денежно-кредитная политика Банка России: официальные и экспертные оценки / А. В. Мурычев, С. А. Андрюшин, В. В. Кузнецова, // Банковское дело. – 2017. - № 11. – С. 16 – 30.

45 Мурычев, А. В. Роль Ассоциации «Россия» станет значительнее / А. В. Мурычев // Банковское дело. – 2017. - № 6. – С. 17 – 18.

46 Национальные счета. [Электронный ресурс] - Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/accounts/#/

47 О состоянии рынка ипотечного жилищного кредитования в первом полугодии 2017 года. // Вестник Банка России. – 2017. - № 83 – С. 21 - 26.

48 Обзор рынка ипотечных ценных бумаг. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://дом.рф/about/analytics/icb-analytics/>.

49 Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2015 году. [Электронный ресурс] - Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/bsr/bsr_2015.pdf;

50 Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2016 году. [Электронный ресурс] - Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/bsr/bsr_2016.pdf].

51 Официальный сайт ЦБ РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 06.01.2018).

52 Парусимова, Н. И. Банковское дело в условиях роста неопределенности/ Н. И. Парусимова // Вестник Оренбургского государственного университета. - 2015. - № 4. – С. 318-321.

53 Парусимова, Н. И. Посткризисное развитие кредитного бизнеса в России / Н. И. Парусимова// Вестник Оренбургского государственного университета.- 2009. - № 10. –С. 66-70.

54 Парусимова, Н. И Тенденции и условия формирования новых банков / Н. И Парусимова // Всероссийский научно-практический симпозиум молодых ученых и специалистов «Экономическая политика современной России: состояние и перспективы». 26 ноября 2007 года: материалы симпозиума.- СПб.: Изд-во ИМЦ «Наш-СПб», 2007. - С. 199.

55 Парусимова, Н. И. Банковское дело в условиях роста неопределенности / Н. И. Парусимова // Вестник ОГУ. – 2015. – № 4(179). – С. 318-321.

56 Парусимова, Н. И. Банковский бизнес России: состояние и перспективы / Н. И. Парусимова // Вестник ОГУ. – 2008. – № 9(91). – С. 122-125.

57 Петрова, Т. И. Институциональное развитие банковской системы России: диссер. на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Т. И. Петрова. – науч. рук-ль проф. Ольхова Р. Г. – Москва, 2014. – 262 с.

58 Показатели рынка ипотечного (жилищного ипотечного) кредитования. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/statistics/?Prtid=ipoteka>

59 Поморина, М. А. Влияние институциональной среды на модели деятельности российского банковского сектора / М. А. Поморина, Н. И. Валенцева // Банковское дело. – 2017. - № 2. – С. 20 – 30.

60 Прокофьева, Е. Н. Система страхования вкладов: проблемы функционирования и направления реформирования / Е. Н. Прокофьева, М. М. Шадурская. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://progress-human.com/images/2017/tom3_2/Prokofieva_Shadurskaja.pdf. – (дата обращения 06.02.2018).

61 Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лицам [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-09>

62 Путинцев, Д. В. Механизм банковского еconomic кредитования в российских коммерческих условия банках: особенности и пути развития / Д. В. Путинцев // Микроэкономика, 2008. - № 7. - С. 120 - 127.

63 Лаврушин, О. И. Развитие банковского сектора и его инфраструктуры в экономике России: монография / под ред. О. И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2017. – 176 с.

64 Резник, И. А. Российские банки в системе финансового посредничества [Электронный ресурс] / И. А. Резник // Интеллект. Инновации. Инвестиции. - 2016. - № 11. - С. 80 - 85.

65 Резник, И. А. Российский опыт предоставления дистанционных банковских услуг (на примере Оренбургской области) [Электронный ресурс] / И. А. Резник // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2015. - № 24. - С. 26 - 35.

66 Рентабельность по видам экономической деятельности (по отраслям) [Электронный ресурс] Налогово-правовой словарь – Москва: taxsllov.ru, 2017. – Режим доступа: http://taxsllov.ru/15/n15_25.htm

67 Роль Центрального банка Российской Федерации в формировании системы страхования вкладов [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://studbooks.net/927456/bankovskoe_delo/rol_tsentralnogo_bank_a_rossiyskoy_fe

deratsii_formirovani_sistemy_strahovaniya_vkladov. – (дата обращения 06.02.2018)

68 Российский статистический ежегодник - 2017. [Электронный ресурс] - Режим доступа: http://www.gks.ru/free_doc/doc_2017/year/year17.pdf

69 Рынок банковстрахования в 2017 г. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://raexpert.ru/researches/insurance/bancassurance_2017/part6

70 Рябцева, А. И. Организация депозитной политики кредитных организаций./ А. И. Рябцева, О. А. Степанова // Экономическая среда. - 2016. - № 4(18). - С. 64 – 67.

71 Сайбель, Н. Ю. Современное состояние банковского сектора России в условиях санкций [Электронный ресурс] / Н. Ю. Сайбель // Молодой ученый. - 2017. - № 1. - С. 257 – 260.

72 Саламатова, А. А. Ипотечное кредитование и факторы, влияющие на него / А. А. Саламатова // Лучшая научная статья 2017 сборник статей IX Международного научно-практического конкурса. - 2017. - С. 97-102.

73 Самсонова, Е. К. Формирование и развитие конкурентной среды на рынке банковских услуг России: проблемы и перспективы / Е. К. Самсонова - 29-е издание: - М.: ООО «Издательский дом финансы и кредит», 2007. - 2-7 с.

74 Секьюритизация банковских активов: история и перспективы развития в России / Молодежный научный форум: Общественные и экономические науки: электр. сб. ст. по материалам XXIII студ. междунар. заочной науч.-практ. конф. – М.: «МЦНО». – 2015 – № 4(23). [Электронный ресурс] – Режим доступа: [https://nauchforum.ru/archive/MNF_social/4\(23\).pdf](https://nauchforum.ru/archive/MNF_social/4(23).pdf).

75 Солодилова, М. Н. Оценка рефинансирования ипотечных кредитов в Российской Федерации как инструмента формирования долгосрочных ресурсов/ М. Н. Солодилова // Финансы, денежное обращение и кредит. – 2016, – № 5. – С. 64 - 72.

76 Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным нефинансовым организациям, 2013-2017 гг. [Электронный

ресурс] – Режим доступа: http://cbr.ru/statistics/print.aspx?file=b_sector/rates_cr-no-r_12.htm&pid=int_rat&sid=ITM_60399

77 Стандарты качества банковской деятельности. Основные положения и требования. [Электронный ресурс]: Ассоциация Российских Банков. Режим доступа: http://arb.ru/b2b/docs/standarty_kachestva_bankovskoy_deyatelnosti_osnovnye_polozeniya_i_trebovaniya_p-9775522/

78 Статистический бюллетень Банка России. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1802r.pdf>

79 Статистический бюллетень Федеральной службы государственной статистики «Денежные доходы и расходы населения в 2011-2016 гг.». [Электронный ресурс] - Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/publications/catalog/9416e1004017ce639c45fec7692f4691

80 Стратегия развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации до 2020 года. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://rg.ru/2014/11/17/kreditovanie-site-dok.html>.

81 Структура и динамика активов и пассивов банков в 2014-2016 гг. [Электронный ресурс] / ЦБ РФ. – Москва: CBR.RU, 2017. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/

82 Стюньков, В. П. Ипотечное кредитование: организационные аспекты / В. П. Стюньков // Деньги и кредит. - 1994. - № 8. - С. 44 - 52.

83 Султанов, Г. С. Возвратность кредита в условиях финансового кризиса в России: проблемы и тенденции / Г. С. Султанов, Б. Х. Алиев, З. А. Казимагомедова// Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2016. - № 12 - 7. - С. 1348 - 1351.

84 Уровень инфляции в Российской Федерации. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://уровень-инфляции.рф>

85 Усоскин, В. М. Финансовое посредничество в условиях развития новых технологий / В. М. Усоскин // Деньги и кредит. – 2017. – № 5. – С. 14 - 21.

86 Усоскин, В. М. Современный коммерческий банк: управление и операции. – М.: ИПЦ «Вазар-Ферро», 1994.- 320 с.

87 Фурзикова, Е. Г. Методы работы с проблемно задолженностью потребительского кредитования, их преимущества и недостатки // Современные проблемы науки и образования. - 2012. - 244 с.

88 Хашукаев, С. Ф. Формирование конкурентной среды в условиях переходной экономики / С. Ф. Хашукаев. - Москва: РАГС, 2000. - 9 с.

89 Хейнсворт, Р. Обзор и оценка проблемных кредитов: потенциал рынка. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.ifc.org/wps/wcm/connect/f33e340048fc6638b509bd849537832d/RussiaCR%E2%80%93NPL%E2%80%93SurveyReport%E2%80%93RU.pdf?MOD=AJPERES>.

90 Хон, О. Д. Развитие современного прибыль банковского корпоративного кредитования проблемы в условиях экономической и политической напряженности / О. Д. Хон // СПбГЭУ, 2015. – 14 с.

91 Центральный механизм Банк РФ, Общие объёмы динамика кредитования юридических лиц-резидентов считают и индивидуальных предпринимателей в рублях по видам экономической деятельности (всего неразвитость по Российской Федерации). [Электронный ресурс]. / ЦБ РФ. – Москва: CBR.RU, 2016. – Режим доступа: banking http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-01&pid=sors&sid=ITM_27910

92 ЦБ больше не нейтрален // Банковское обозрение. – 2019. - № 2. – С.40-43

93 Яценко, И. А. Ключевая ставка как макроэкономический показатель / И. А. Яценко // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2016. – Т. 15. – С. 1861–1865. [Электронный ресурс] – Режим доступа: – URL: <http://e-koncept.ru/2016/96291.htm>. – (дата обращения 06.02.2018).