Моураов Александр Маирбекович. «Формирование банковских кредитных ресурсов и повышение эффективности их использования»: диссертация ... кандидата Экономических наук: 08.00.10 / Моураов Александр Маирбекович;[Место защиты: ФГБОУ ВПО Северо-Осетинский государственный университет им. Коста Левановича Хетагурова], 2017.- 147 с.

**Содержание к диссертации**

Введение

**Глава 1. Теоретические основы формирования и управления кредитными ресурсами коммерческих банков 16**

1.1. Содержание и состав кредитных ресурсов коммерческих банков 16

1.2. Влияние денежно-кредитной политики ЦБ на формирование кредитных ресурсов 32

1.3. Стратегия управления кредитными ресурсами коммерческих банков 39

**Глава 2. Оценка состояния и использования кредитных ресурсов коммерческими банками 46**

2.1. Анализ состава и структуры кредитных ресурсов банков 46

2.2. Оценка размещения кредитных ресурсов коммерческими банками 63

2.3. Влияние рыночной конъюнктуры на стоимость кредитных ресурсов 90

**Глава 3. Прогнозирование формирования кредитных ресурсов банков и направления повышения эффективности их использования 97**

3.1. Проблемы формирования спроса и предложения банковских кредитных ресурсов 97

3.2. Прогнозирование влияния кредитных ресурсов и кредитоспособности на деятельность коммерческого банка 113

3.3. Предложения по размещению кредитных ресурсов коммерческого банка с целью повышения эффективности их использования 117

Заключение. 129

Список использованных источников

* [Влияние денежно-кредитной политики ЦБ на формирование кредитных ресурсов](http://www.dslib.net/finansy/formirovanie-bankovskih-kreditnyh-resursov-i-povyshenie-jeffektivnosti-ih.html#7673001)
* [Стратегия управления кредитными ресурсами коммерческих банков](http://www.dslib.net/finansy/formirovanie-bankovskih-kreditnyh-resursov-i-povyshenie-jeffektivnosti-ih.html#7673002)
* [Влияние рыночной конъюнктуры на стоимость кредитных ресурсов](http://www.dslib.net/finansy/formirovanie-bankovskih-kreditnyh-resursov-i-povyshenie-jeffektivnosti-ih.html#7673003)
* [Прогнозирование влияния кредитных ресурсов и кредитоспособности на деятельность коммерческого банка](http://www.dslib.net/finansy/formirovanie-bankovskih-kreditnyh-resursov-i-povyshenie-jeffektivnosti-ih.html#7673004)

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.** Систематическое и экономически  
эффективное функционирование коммерческих банков имеет

разностороннюю зависимость от состояния их ресурсных возможностей. Коммерческий банк, сформировавший достаточный объем ресурсов для своей деятельности, оказывается подготовленным к исполнению норм и правил, установленных в системе законодательного регулирования и необходимых к соблюдению. Отсутствие достаточных ресурсов не позволит банку выполнять регламентирующие условия, усложняя его текущую и долгосрочную деятельность. Это означает, что ресурсный потенциал банка выступает основой в обеспечении выполнения им кредитных функций, обусловленных разноплановыми и противоречивыми взаимосвязанными обстоятельствами.

Научные исследования, посвященные формированию кредитных ресурсов и повышению эффективности их использования важны и в силу более разностороннего познания особой значимости для коммерческих банков и их кредитной деятельности, а оценка потенциала кредитных ресурсов становится ключевым в определении позиции их на рынке. Путем выявления и оценки возможностей кредитования и исследования обоснованности механизмов и инструментов формирования банковских ресурсов, адекватных современным рыночным принципам целей и задач коммерческих банков – выстраивается стратегическая позиция устойчивого развития коммерческих банков.

Особо следует подчеркнуть актуальность исследования проблематики доступности кредитных ресурсов коммерческих банков, определения путей и способов сопряженности, минимизации затрат банков на формирование кредитных ресурсов, масштабов их использования, уменьшения рисков с одновременным снижением дороговизны кредитов для разных категорий клиентов. Кроме того, актуальной остается задача поиска новых подходов и методов решения задач эффективного использования формирующихся коммерческими банками кредитных ресурсов с позиции их структуры, резервирования возможностей, потенциальных потерь, страхования резервов, меняющегося состояния рынка.

**Степень разработанности темы исследования**. Тематика банковского кредитования исследована достаточно широко в связи с ее особой актуальностью и значимостью. Среди отечественных ученых в ее разработке выделим труды: Александрова Г.Д., Алексеева Д.А., Амелина И.Э., Алешина В.А., Акинина П.В., Акининой В.П., Аликаевой М.В., Белоглазовой Е.В., Бабича А.М., Балабанова И.Т., Бочарова В.В., Белячевского И.К., Буздалина А. В., Валенцевой Н.И., Вахрина П.И., Глазьева С.Ю., Грязновой А.Г., Делягина А., Игониной Л.А., Моргоева Б.Т., Тавасиева А.М., Тиникашвили Т.Ш., Тосуняна Г.А., Усоскина В.М., Хандруева А.А. и др.

Значительная часть исследований, посвященных проблематике

банковского кредитования, опубликована в трудах зарубежных ученых: Армстронга Г., Букато В.И., Вульфеля Ч., Гитмана Л.Дж., Джонка М.Д., Доплана Э.Дж., Маршалла А., Кейнса Дж., Портера М., Роуза П., Рикардо Д., Смита А., Эванса Дж., Тобина Дж., Фабоцци Ф.

Существенный вклад в разработку теоретических и практических проблем инвестиционного кредитования внесли труды: Гаврилова А., Головина Ю.В., Колесникова В.Н., Коробовой Г.Г., Кроливецкой Л.П., Кунициной Н.Н., Лаврушина О.И., Львова Ю.И., Попкова В.П., Соколинской Н.Э., Рыковой И.Н., Тагирбекова К.Р., Ясина Е. и других.

Значительную часть своих работ посвятили проблематике банковских кредитных рисков: Белоглазова Г.Н., Вогана Е.Д., Вишняков Д.Д., Кардаш В.А., Полужкина В.Ю., Поморина М.А., Тосунян Г.А., Токаев Н.Х., Шарп У. и др.

Региональные аспекты специфики решаемых задач в сфере банковского кредитования представлены в трудах многочисленных авторов, среди которых нами выделяются: Андианов В.А., Берзона Н.И., Глазьев С.Ю., Голубев С., Дробышевская С., Семенова С., Симоновский А., Татуев А.А., Ширинская Е. и др.

Проблематике формирования и использования банковских кредитных ресурсов также посвящено множество работ как отечественных, так и зарубежных авторов, что отражено в списке использованных работ при выполнении диссертационного исследования. Однако, степень актуальности этой тематики остается высокой и значимой как с теоретической, так и практической точек зрения. В рамках указанной актуальности были предопределены цель и задачи исследования, обоснование наиболее значимых положений, которые требуют научного исследования.

**Цель** **и** **задачи** **диссертационного** **исследования**. Цель

диссертационного исследования состоит в теоретико-методологическом

обосновании положений, определяющих и уточняющих создание наиболее  
эффективных методов и способов формирования коммерческими банками  
кредитных ресурсов, возможностей их коммерческого использования с  
минимизацией рисков, возникающих в силу объективных требований рынка,  
а также организационно-управленческого несовершенства системы

кредитования.

В соответствии с целью исследования поставлены и сформированы следующие задачи:

- уточненить теоретические подходы к определению содержания  
кредитных ресурсов коммерческих банков, их функций и роли в  
обеспечении многообразной кредитной политики;

- обобщить и систематизировать научные мнения и взгляды  
отечественных и зарубежных специалистов по проблематике определения  
научной основы формирования и использования кредитных ресурсов  
коммерческих банков;

- раскрыть и систематизировать содержание факторов влияния  
денежно-кредитной политики на формирование кредитных ресурсов  
коммерческих банков в аспектах текущего и стратегического развития  
банковской кредитной деятельности;

- провести анализ и оценку состава, структуры и состояния  
использования кредитных ресурсов коммерческими банками с позиции  
критерия сбалансированных, целесообразных и экономически эффективных  
показателей;

- исследовать влияние рыночной конъюнктуры и рыночных рисков на  
стоимость кредитных ресурсов, характер и методы учета их в кредитной  
деятельности коммерческих банков;

- раскрыть возможности многовариантности прогнозирования  
формирования объемов, структуры и достаточности кредитных ресурсов  
коммерческих банков и дать оценку подходам к обоснованию наиболее  
выгодных вариантов выбора решений;

- предложить рекомендации по размещению кредитных ресурсов  
коммерческого банка с целью повышения эффективности их использования с  
наименьшими потерями доходности.

**Объектом** исследования является сфера банковской деятельности, процессы формирования и использования кредитных ресурсов в отраслях экономики и социальной практике.

**Предметом** исследования выступают финансово-кредитные отношения, возникающие в процессе формирования и использования банковских кредитных ресурсов в российской практике.

**Соответствие** **темы** **диссертации** **требованиям** **паспорта**

**специальностей ВАК РФ.** Исследование выполнено в рамках специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит: п. 9.1 – «теория, методология, концепции и базовые принципы кредитных отношений как аспектов проявления кредитной системы», п. 10.19 – «методология и механизмы формирования и использования банковских резервов», п. 10.21 – «банковские ресурсы и их формирование. Политика банка в области привлечения средств. Проблемы эффективного использования банковских ресурсов».

**Теоретико-методологической** **основой** диссертационного

исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых, в  
которых изложены концептуальные научные взгляды по теории кредита и  
денежного обращения, подходов к анализу и оценке формирующихся  
кредитных ресурсов, механизмов, а также инструментов их

функционального использования, оптимизации рисков и вариантных  
возможностей реализации наилучших результатов в деятельности

коммерческих банков.

**Инструментально-методологический** **аппарат** **исследования**

включает научные принципы раскрытия содержания изучаемых проблем на основе диалектического и системного подходов к предмету и объекту их

оценки с позиции функциональных и структурных аспектов. В ходе проведенного исследования широко использованы методы экономического и финансового анализа, системного, корреляционного, статистического и сравнительного, монографический, методы математического анализа, экспертных и репрезентативных оценок деятельности коммерческих банков на кредитном рынке.

**Информационно-эмпирической** **базой** послужили данные,

содержащиеся в отчетах ЦБ РФ, коммерческих банков, аналитического  
кредитно-рейтингового агентства, трудах отечественных и зарубежных

специалистов, материалах конференций, статистических сборников. В работе учтены основополагающие положения законов РФ, касающихся банковской деятельности, в том числе и кредитной. Частично использованы интернет-ресурсы, а также данные, опубликованные в периодической печати.

**Рабочая гипотеза диссертационного исследования** сформирована на основе разнообразных и взаимосвязанных предложений: кредитный ресурс имеет объективные основания для формирования и использования, занимает ведущее место в организации деятельности коммерческих банков, а его использование предполагает реализацию функции обеспечения активизации экономической практики, согласуется с необходимостью удовлетворения интересов, как банков, так и заемщиков. Изменения в коммерческом кредитовании происходят под влиянием рыночной конъюнктуры, а их учет предполагает анализ и оценку показателей целесообразности и выгодности использования имеющихся объемов ресурсов и эффективности получаемых результатов.

**Основные положения работы, выносимые на защиту:**

1. Банковское участие в кредитовании объективно необходимо и целесообразно в меру объема сформированных и используемых кредитных ресурсов. Кредитный ресурс – это суммарная величина денежных средств, которые имеются в распоряжении коммерческого банка для реализации активных кредитных операций. Коммерческий банк, формируя кредитный ресурс, обязан учитывать свои функциональные возможности в его использовании, учитывать в проведении соответствующих операций, выявлять и быть способным к преодолению рисков на рынке оказываемых банковских услуг. Регулирование банком сформированности объемов кредитных ресурсов и выдачи кредитов должно происходить с учетом норм и правил, установленных законодательно, но оптимизационные параметры выдаваемых клиентам кредитов диктуют необходимость систематического осознания сущности (содержания) кредитных ресурсов и их функционального назначения, которое включает предусмотренность ожидаемых положительных результатов как для кредитора, так и заемщика.
2. Банковская деятельность активизирует кредитную практику и процессы кредитования в реальный сектор экономики. Коммерческая деятельность банков не только усиливает значение их ресурсной и кредитной обеспеченности, но и способствует развитию самого кредита, а также

разнообразию форм кредитования. Рынок упорядочивает приемлемость  
объёмов кредитования, его структурированность и системную

целесообразность.

В ходе развития рынка банковских услуг коммерческая деятельность банков по поводу формирования и использования кредитных ресурсов становится основной формой их развития.

1. Факторов влияния на коммерческую деятельность банков множество, они действуют противоречиво и часто неравномерно. Такая практика вместе с тем активизирует более внимательное изучение вопросов системности оценки совокупности факторов их взаимосвязи и воздействии как на формирование кредитных ресурсов банков, так и в контексте принятия решений о самостоятельных усилиях в нахождении новых источников привлечение средств, в том числе депозитных и недепозитных.
2. Актуализируется проблематика мониторинга, оценки и анализа состояния, структуры и сбалансированности принимаемых кредитных решений коммерческими банками. Важным при этом является выявленность и учет тех возможностей, которые коммерческий банк имеет посредством кредитования и реализуемой обеспеченностью востребованности указанных ресурсов клиентам. Аналитическая и оценочная работа в коммерческом банке должны обеспечивать исключение бесконтрольности ресурсных способностей, консолидировать его к устойчивой кредитной деятельности. Чрезвычайно важным является недопущение отрицательных последствий не только для самих коммерческих банков, но всей банковской системы и экономики страны.
3. В коммерческом банковском кредитовании проявляются (в большей или меньшей степени на разных этапах) последствия складывающейся общей рыночной конъюнктуры, в том числе по денежным и финансовым ресурсам. Усиливающаяся конъюнктура рынка может ухудшать банковские кредитные позиции (недобор ресурсов), обуславливать более тесные влияния системных и локальных финансовых рисков, переходящих в кредитные. Всякое ухудшение банковских кредитных активов может способствовать как удорожанию кредита, так и формированию доходных потерь (убытков). Такой процесс следует оценивать своевременно и предпринимать соответствующие меры воздействия как со стороны регулятора (ЦБ РФ), так и самих банков. Каждая из моделей может модифицироваться, хотя следует учитывать те ограничения в их применении, которые устанавливает российское законодательство. Стремление коммерческих банков учитывать рыночную конъюнктуру в фактической цене кредита оправдана, но она может быть выше или ниже исчисленной банком рыночной цены. Приходится учитывать проблематику ликвидности банка с позиции достаточности ее уровня для кредитования при определённых объемах кредитных ресурсов.
4. При прогнозировании объемов, структуры и достаточности кредитных ресурсов важнейшим является не только выявленность факторов

воздействия, тенденций, состава, активности и так далее, но и корреляция  
связей между ними. Такой подход к прогнозированию ресурсной  
обеспеченности коммерческого банка позволит в определенной степени  
достоверно определять методы принятия как текущих, так и перспективных  
решений по критерию наибольшей выгодности кредитования.

Прогнозирование будет способствовать обоснованности основных

механизмов и инструментов обеспечения эффективности ресурсной  
политики банка. Требования по размещению кредитных ресурсов  
формируются на основе критерия выгодности, базирующегося на повышении  
эффективности их использования. В тоже время, важно учитывать, что  
рациональное и выгодное размещение определенных объемов кредитных  
ресурсов возможно реализовывать на основе межфакторного

корреляционного анализа и выявления их зависимостей, методического обоснования практического применения модели результативных показателей уровня достижения коммерческими банками в кредитовании (обосновать алгоритм выявления, оценки и управления объёмами используемых кредитных ресурсов и их эффективным результатом).

**Научная новизна диссертационной работы** состоит в теоретическом  
обосновании и конкретизации положений, выводов и рекомендаций,  
позволяющих расширить представления о развитии коммерческого  
банковского кредитования, уточнить в его рамках содержание, принципы,  
факторы влияния и использования кредитных ресурсов, определить

механизмы и текущие прогнозные возможности улучшения реализуемых показателей. Наиболее важные результаты приращения научных знаний заключаются в следующем:

уточнено, с учетом основополагающих теорий кредита и банковского коммерческого кредитования, содержание понятия «кредитный ресурс коммерческого банка», под которым имеется ввиду совокупность средств, аккумулированных банком в результате пассивных операций и находящихся в его распоряжении в денежной форме, фактически возможных к целевому использованию при выдаче различных видов кредитов в процессе функциональной деятельности, что позволило выделить направленность интересов банка в поднятии уровня его ресурсной обеспеченности;

аргументировано посредством теоретического осмысления, что в ходе развития рынка банковских услуг и рыночных отношений коммерческая деятельность по формированию и использованию кредитных ресурсов становится основной и стратегической целью банков, использование кредитного потенциала которого, предопределяется востребованностью сформированных ресурсов экономикой и как следствие, капитализация – увеличение ресурсного потенциала коммерческих банков достигает насыщения денежными средствами данного рынка, имея системную и конкретную целесообразность и расчетно-оценочную составляющую, что делает возможным формирование обоснованных нормативов регулирования

кредитной деятельности банков в соответствии с расширением спроса на ресурсы;

- на основе институционального анализа процесса кредитования  
уточнена система факторов влияния на формирование и использование  
кредитных ресурсов коммерческими банками и сделан вывод о том, что  
определение требуемого для полномасштабной кредитной деятельности  
сформированных ресурсов - необходимая и постоянно возобновляемая  
задача, а ее обеспеченность соответствующая гарантия исполнения  
обязательств банка перед заемщиками, что расширяет в значительной  
степени возможности реализации рынка банковских продуктов и учета  
результативности взаимодействующих факторов при принятии решений  
использования инструментария повышения их эффективности;

- проведен комплексный анализ и дана оценка показателям  
формирования и использования банковских ресурсов, выделены ведущие  
тенденции и закономерности процессов трансформации банковских  
ресурсов, что позволило сделать выводы об усилении роли диагностики  
процесса расширенного формирования кредитных ресурсов и возрастающей  
актуальности разносторонней оценки учета соразмерности банковской  
деятельности – достигнутого уровня управления формированием кредитных  
ресурсов, возникающих сложностей структурированности и масштабов  
ограничений, возникновении необходимости освоения более гибких форм,  
механизмов и инструментов деятельности, в целях обеспечения лучших  
показателей доступности кредита заемщиками и роста доходности банка –  
кредиторов; целесообразности определенных изменений не только  
масштабов (объемов) формирования кредитных ресурсов (в росте), методов и  
способов кредитования, но и согласование их с преимуществами выбора  
форм кратковременности и долговременности использования, что, в свою  
очередь, позволяет нацелить коммерческие банки на дополнительные усилия  
для решения возникающих проблем в практической деятельности;

- обоснован вывод, на основе полученных аналитических результатов,  
согласно которому в количественной оценке трансформаций формирования и  
использования коммерческими банками кредитных ресурсов, возникает  
острая необходимость содержательного выяснения рыночной конъюнктуры  
денежно-финансовых ресурсов и в таком контексте - актуализирующая  
необходимость дальнейшего совершенствования методов моделирования  
процентной ставки по кредитованию: «стоимость плюс», «ценовое  
лидерство», «надбавки», «КЭП», «стоимость – выгодность», но с учетом их  
применяемости в разных условиях существенно важно учитывать как  
положительные, так и отрицательные качества указанных моделей, каждая из  
которых может модифицироваться, иметь свои ограничения в том числе  
установленными российским законодательством выгодности для банков в  
той рыночной конъюнктуре, которая диктует параметры формирования  
фактической цены используемых кредитных ресурсов, что дает им  
возможности увеличения ликвидности банковских ресурсов;

- предложены и обоснованы предложения по прогнозированию объемов  
и структуры кредитных ресурсов, с учетом факторов воздействия и  
количественной оценки возможного роста активности банков,

необходимости соблюдения соответствующих требований по размещению аккумулируемых кредитных ресурсов, что в целом кардинально меняет методы оценки и управления объемами неиспользуемых ресурсов и эффективности проводимой ресурсной политики.

**Теоретическая** **и** **практическая** **значимость** **результатов**

**исследования**. Теоретические положения диссертационной работы могут быть использованы в целях развития теории банковского кредитования. Концептуальные теоретические положения работы позволяют разносторонне и глубже осмысливать коммерческую кредитную деятельность современных банков, выбор ими направлений реализации как своих интересов, так и интересов заемщиков кредитных ресурсов. Выводы и рекомендации, полученные в ходе проведенного исследования, практически реализуемы в деятельности коммерческих банков, представляют интерес для всех институтов, задействованных в банковской сфере, или имеющих деловые отношения с ней.

**Практическая значимость работы** заключаются в разработке практических рекомендаций по повышению эффективности формирования и использования банковских кредитных ресурсов. Полученные результаты могут быть использованы в процессе преподавательской деятельности в ВУЗах экономического профиля при чтении лекций и проведении практических занятий по дисциплинам «Банковское дело», «Банковский менеджмент», «Деньги, кредит, банки», «Финансы и кредит».

**Апробация результатов исследования**. Основные положения, выводы и практические рекомендации диссертационного исследования нашли отражения в авторских докладах и выступлениях на научно-практических конференциях: преподавателей, аспирантов и сотрудников экономического факультета Северо-Осетинского государственного университета им. К.Л. Хетагурова (2015-2017 гг.); научных семинарах кафедры «Финансы и кредит» Северо-Осетинского государственного университета им. К.Л. Хетагурова (2015-2017 гг.), а также в Северо-Осетинском филиале Банка «ВТБ 24» в 2016 году (г. Владикавказ).

**Публикации результатов исследования**. Основные положения диссертационного исследования нашли отражение в 8 публикациях соискателя общим объемом 4,5 п.л. (авторских 3,75 п.л.).

**Структура диссертации** соответствует целям и задачам исследования. Работа состоит из введения, трех глав, включающих 9 параграфов, 16 таблиц, 10 рисунков, 12 диаграмм, заключения и списка использованных источников.

## Влияние денежно-кредитной политики ЦБ на формирование кредитных ресурсов

Особенность банковской деятельности, роль и место банков в воспроизводственном процессе определяется тем, что банки выступают посредниками между агентами рынка. В этом качестве именно банки осуществляют процесс концентрации и централизации капитала, представляющего собой свободные ресурсы субъектов рынка, а именно: государства, юридических лиц и домохозяйств, который в дальнейшем, в основной своей части, превращается в кредитные ресурсы. Таким образом, формирование и дальнейшее использование кредитных ресурсов является непосредственным и объективным следствием одной из основных функций кредита – перераспределительной.

В условиях плановой экономики (до 1998г.) формирование и использование банками кредитных ресурсов не была увязана с выдаваемыми на коммерческой основе кратко- и долгосрочными кредитами, в силу чего контроль за ресурсной устойчивостью финансового положения банков и ликвидностью их баланса осуществлялся эпизодически и не системно [116].

В условиях одноуровневой банковской системы монополия на осуществление кредитных операций способствовало тому, что у работников банка отсутствовала коммерческая, а еще шире рыночная заинтересованность в расширении клиентской базы, повышении объема дополнительных ресурсов в целях кардинального и качественного улучшения банковской предпринимательской деятельности.

С теоретической точки зрения важно уточнить, что к кредитным ресурсам (англ. credit resources) можно отнести ту часть ресурсов банка, которая отражается в пассиве его баланса и используется им в кредитных операциях [109].

Отметим, что коммерческий банк, размещая кредитные ресурсы, выступает в роли кредитора юридических и физических лиц. При этом существенно учитывать, что условия размещения кредитных ресурсов определяются порядком кредитования и формой выдаваемых кредитов. В качестве цены кредитных ресурсов выступает процентная ставка по выданным банком кредитам [109].

Кредитный ресурс, аккумулированный отдельным коммерческим банком, выступает базовой основой для формирования и реализации его коммерческой сделки. Коммерческий банк целеполагает в своей деятельности предоставление таких условий (в форме оказания услуг) заемщику кредитных ресурсов, которые реализуют как его (банка) собственный интерес, так и интерес другой стороны, т.е. заемщиков ресурсов. Реальная банковская сделка «оживляет» потенциал кредитного ресурса, делает его функционально значимой. Ряд авторов справедливо истолковывают, что на величину стоимости кредитных ресурсов в денежном выражении регулирующее влияние оказывают такие рыночные условия предпочтительности, которые можно определить с позиций наибольшей эффективности их использования [109].

В рамках деятельности коммерческого банка, как нам представляется, остается обоснованным такой же подход к пониманию функциональной сути и базовой значимости кредитного ресурса и его потенциала. В то же время, в указанном выше источнике датся общее определение банковских ресурсов, которое, в определенной степени рассудительно обобщает их, и это может влиять на неточности истолкования содержания понятия кредитного ресурса коммерческого банка. В этой связи приведем ряд других отличных подходов к оценке банковских ресурсов, в том числе и кредитных. Например, конкретизированный подход к определению содержания понятия «кредитные ресурсы» имеет место в словаре бизнес терминов. В частности, указывается, что кредитные ресурсы определяются как денежные средства банка, которые могут быть использованы в виде ссуд и кредитов [97]. На наш взгляд, такое определение имеет право быть, но при этом важно подчеркивать аспект потенциального объема денежных средств, которые могут быть коммерческими банками направлены заемщикам в виде ссуд и кредитов. Более расширенное толкование кредитных ресурсов имеется в большом энциклопедическом словаре под ред. А.Н. Азрилияна [17].

На наш взгляд, в целях более улучшенного понимания содержательных характеристик понятия «кредитный ресурс», «кредитные ресурсы», необходимо пояснить их формирующуюся источниковую составляющую, применительно и преимущественно, к банкам. В коммерческих банках кредитные ресурсы формируются за счет: - собственных средств банка (за исключением стоимости приобретенных им основных фондов, вложений в доли участия в уставном капитале банков и других юридических лиц и иных иммобилизованных средств); - средств юридических лиц, находящихся на их счетах в банке, включая средства, привлеченные в форме депозитов под вексельное обеспечение; - вкладов физических лиц, привлеченных на определенный срок и до востребования; - кредитов, полученных в других банках; - иных привлеченных средств. Но надо иметь в виду и ту специфику, что в качестве ресурсов для кредитования может использоваться прибыль банка, не распределенная в течение операционного года. В таком контексте необходимо учитывать, что под ресурсами банка необходимо понимать всю совокупность средств, аккумулированных им в результате проведения пассивных операций и находящихся в его распоряжении, фактически используемых банком в процессе его деятельности. По способу образования все ресурсы банка можно делить на собственные средства и привлеченные.

Собственные средства составляют около 20-30% всей ресурсной базы банка. В состав собственных средств входят уставный капитал, резервный и другие фонды, нераспределенная прибыль.

К привлеченным средствам относятся средства, которые банк получил в процессе проведения им пассивных операций от клиентов или других кредитных организаций, включая Центральный банк и размещенные у него на счетах: расчетных, текущих и депозитных. К заемным относится часть средств банка, которые, он получил в результате выпуска собственных ценных бумаг или привлеченных им в качестве кредита от других кредитных учреждений, включая ЦБ [131]. Такова структура ресурсов коммерческого банка и надо учитывать, что в российской практике функционирования коммерческих банков на долю привлеченных средств приходится около 70–80% всех банковских ресурсов. Общую схему структуры ресурсов коммерческих банков можно представить в следующем виде (рис.1)

## Стратегия управления кредитными ресурсами коммерческих банков

Прибыль банковского сектора восстановилась, но она не стала больше, чем была до 2014 года. В 2015 году, в период, когда банки приспосабливались к новым условиям, прибыль действительно была очень низкой. Нельзя забывать, что в банковской системе прибыль является основным источником роста капитала, от которого зависят объемы деятельности банков, рост кредитования экономики. Предполагать, что прибыль идет только на потребление или на дивиденды, не совсем корректно. Можно рассчитывать, что значительная часть прибыли будет направлена на повышение капитала, так как только хорошо капитализированная банковская система может наращивать кредитование. Благодаря улучшению показателей внутренней генерации капитала достаточность капитала банковской системы вырастет до 11,3% в 2017 году. Показатель окажется заметно выше минимальных 8,9% в 2014 году, однако не превысит 12% в период до 2020 года. В рамках базового сценария существенной докапитализации банковской системы со стороны акционеров в течение ближайших трех-четырех лет не ожидается: банковский бизнес сохранит низкую инвестиционную привлекательность [124].

С февраля 2016 года финансовая система России функционировала в режиме стабильности, что способствовало восстановлению банковского сектора. Однако, надо иметь в виду, что активы сократились на 4%, что стало наихудшим показателем динамики банковской системы с кризисного 1998 года[127]. В прошлом году доля активов банковского сектора в ВВП впервые за долгое время снизилась — до 96%. Эта тенденция сохраняется и в 2017 году.

Заметное ускорение роста активов ожидается не ранее следующего года. При этом к докризисным темпам роста в ближайшие четыре года банковские активы могут не вернуться. По нашей оценке, в период с 2018 по 2020 год активы покажут рост в среднем не выше 10%, но опередят ожидаемый средний темп прироста ВВП в номинальном выражении (около 6%), что подтверждается и данными, приведенными на диаграмме

Реализуемая ЦБ РФ жесткая денежно-кредитная политика остается одним из факторов, определяющих слабый прогноз по росту активов. Понижение процентных ставок по мере укрепления профицита ликвидности в системе и снижения ключевой ставки Банка России (на 1–1,5 п. п. до конца 2017 года), как ожидается, придаст дополнительный импульс кредитованию. Вместе с тем восстановление кредитования будет сдерживаться сохранением слабого кредитного спроса со стороны бизнеса и населения, а также невысоким качеством входящего потока новых заемщиков. Динамика промышленного производства сохранится на уровне 2016 года, а реальные инвестиции в основной капитал продолжат снижаться. Дальнейшее сокращение в текущем году реальных доходов населения обусловит снижение объема и упрощение структуры потребления, а также может привести к росту уровня долговой нагрузки домохозяйств.

На фоне слабого кредитного спроса банки с высокой вероятностью пойдут на повышение риск-аппетитов, ослабив требования к заемщикам. Ослабления в основном коснутся сегмента ипотечного кредитования: он требует меньшего покрытия капиталом. Рост «аппетита» к риску позволит дополнительно стимулировать спрос на кредиты благодаря менее качественным заемщикам, но приведет к более высоким отчислениям в резервы на возможные потери по итогам 2017 года.

Ключевым драйвером банковского кредитования в 2017 году останется ипотека, которая обеспечивает оптимальное для банков соотношение уровня доходности и стоимости риска среди ключевых сегментов кредитования.

Нами прогнозируется, что положительные темпы роста восстановятся во всех сегментах розничного кредитования, прежде всего благодаря эффекту низкой базы (в 2016-м розничный портфель без учета ипотеки сократился на 6%) и отложенному спросу. Прирост в необеспеченном потребительском кредитовании (кредиты наличными, POS-кредиты, кредитные карты) останется слабым — порядка 5–7%, в том числе вследствие восстановления повышенного коэффициента (110%) для учета необеспеченных ссуд при расчете активов, взвешенных по уровню риска.

В 2017 году можно также ожидать ускорения и в сегменте автокредитования, который вырастет на 8–10% в результате повышения спроса на автомобили отечественной сборки (стареет существующий парк), а также ожидаемого снижения ставки по кредитам, в том числе в рамках госпрограмм субсидирования. Вместе с тем потенциал роста необеспеченного кредитования остается крайне ограниченным, поскольку домохозяйства сохранят склонность к сбережению.

В сфере корпоративного кредитования также будет наблюдаться неоднородная динамика. Сегмент кредитования крупного бизнеса покажет умеренный рост на 6–8% (против сокращения на 9% в 2016-м) как за счет инфляционной составляющей, так и благодаря более активному вовлечению крупных банков в финансирование инфраструктурных проектов. В сегменте кредитования малого и среднего бизнеса (МСБ) также ожидается восстановление положительных темпов роста. Однако среднегодовые темпы прироста в 2017–2020 годах останутся невысокими [124]. Сегмент показал наиболее высокий уровень дефолтности в 2014–2016 годах, что заметно снизило интерес к нему со стороны крупных банков. Более активное восстановление кредитования сегмента МСБ также сдерживается снижением числа легальных предприятий и ростом доли теневого бизнеса вследствие возросшей административной нагрузки. 35 25 15 5

Динамика кредитов физлиц Динамика кредитов юрлиц Диаграмма 3. Динамика фактического и ожидаемого риска кредитов Источник:ЦБ РФ, расчеты АКРА В среднесрочной перспективе ключевым будет риск, связанный с качеством активов коммерческих банков. По имеющимся расчетам, прогнозный уровень стоимости кредитного риска (отношение созданных резервов к общему кредитному портфелю) в целом по системе в 2017 году вырастет по сравнению с прошлым годом с 0,3 до 1%. Росту будут способствовать как прогнозируемое ослабление требований по кредитам с целью повышения спроса за счет привлечения менее надежных заемщиков, так и продолжающееся ужесточение надзорной практики Банка России в части оценки уровня обесценения активов. Кроме того, на стоимости риска скажется резкое снижение отчислений на резервы по итогам 2017 года, обусловленное разовым роспуском резервов несколькими крупными банками в конце года.

Нами зафиксирован, что пик доли просроченной задолженности был пройден во всех сегментах банковского кредитования по итогам 2016 года. Это означает, что по мере восстановления кредитных портфелей ее уровень на балансах банков будет постепенно снижаться. Кроме того, наименьший уровень просроченной задолженности сохранится в сегменте ипотечного кредитования, исходя из ее динамики за предыдущий период. В 2017 году можно ожидать ускорения темпов роста просроченной задолженности, однако ее доля в совокупном портфеле в ближайшие четыре года не превысит 2,5%. Наиболее высокий ее уровень — не менее 10% — будет зафиксирован в сегменте кредитования малого и среднего бизнеса, что станет одним из ограничителей роста сегмента в ближайшие два года. Существующий уровень просроченной задолженности не отражает в полной мере реальный уровень проблемных активов (банки широко применяют реструктуризацию кредитов), а также сохраняющийся подход Банка России к оценке кредитного качества заемщиков.

Обратим внимание на то, что в кредитовании физлиц и МСБ доля вынужденных (т. е. не связанных с рыночными изменениями условий кредитования) реструктуризаций относительно невелика — порядка 5% портфеля. Однако, в сегменте кредитования крупного бизнеса эта доля может достигнуть 10–12% (при уровне просроченной задолженности в 6% на начало 2017 года) (рисунок 8). С учетом задолженности потенциально проблемных крупнейших корпоративных заемщиков совокупная доля проблемной задолженности в российском банковском секторе составляла порядка 15% на конец 2016 года [125].

## Влияние рыночной конъюнктуры на стоимость кредитных ресурсов

Учет указанных выше факторов предполагает и обоснованность основных механизмов обеспечения эффективности ресурсной политики. Таковыми, на наш взгляд, являются те из них, которые будут способствовать реализации целей практической значимости, исходящие из рыночных требований улучшения качества управления деятельностью банка и соблюдению законодательства Российской Федерации. Ресурсная политика обосновывается и строится с учетом оценки требований, предъявляемых экономикой к банкам, а включение в нее различных норм и правил банковского регулирования предъявляются ЦБ РФ, исходящие из его полномочий и функций. Отметим в этой связи, что государственную денежно – кредитную политику проводит ЦБ в форме регулирования всей банковской деятельности и осуществления над ней надзорных функций.

Коммерческий банк, выходящий из зоны требований проводимой денежно – кредитной политики, как правило, подвергается воздействию на предмет обеспечения соответствия ее деятельности общей стратегии развития банков. Процентная политика каждого банка становится (так должно быть) частью проводимой кредитной политики и это оправдывается в той мере, в которой дает положительные результаты.

Справедливо отмечается, что организация и проведение ресурсной политики в коммерческом банке - очень важный момент, так как она включает в себя все направления деятельности от формирования средств банка, их эффективного размещения, до организации банка в целом. Поэтому правильно выбранная политика банка во многом определит его работу в будущем [62]. Безусловно, нельзя сводить основополагающие характеристики проводимой отдельным банком политики к решению текущих, и только задач. Наоборот разумным следует считать его стремление к увеличению своих доходов и в будущих периодах, а еще шире – свои позиции на рынке.

Характерным и подтверждающим содержательность вышеприведенных выводов являются, например, то, что ставки по вкладам для физлиц медленно, но верно снижаются: двузначная доходность частных депозитов на рынке нынче редкость. Комментируя удешевление тарифов, банкиры ссылаются на разные причины, но ясно одно: если есть желание разместить свои сбережения в банке, стоит поторопиться.

По данным ЦБ РФ, в первой декаде ноября 2016 года средняя ставка по рублевым вкладам физлиц десяти крупнейших депозитных банков составляла 8,7%, в третьей декаде января 2017 года — всего 8,2% годовых. За три месяца цифра уменьшилась на 0,5 процентных пункта — это немало, и такая динамика, пот имеющимся прогнозам, сохранится в дальнейшем.

В указанном контексте, разумеется, возникает вопрос: почему банкиры часто сознательно девальвируют привлекательность своих депозитных линеек? Средства населения им не нужны? Нужны, но не очень: как известно, кредиты «физикам» выдаются вкладами населения, а кредитование развивается медленно и с низкой доступностью. При прогнозировании влияния доступности кредитных ресурсов на кредитоспособность банков, изменяющегося характера (состояния) денежного рынка, безусловно, надо учитывать и валютную проблематику. После довольно продолжительного восхождения курс рубля часто проседает, в том числе и под влиянием заявлений финансовых чиновников о запланированном снижении рубля в пределах 10% от текущих значений. Правда, потом быстро наверстывает упущенные позиции. Между тем множество факторов влияния на состояние доллара США в среднесрочной перспективе может оказать на политику ФРС в отношении ключевой ставки в сторону его удорожания, так что перспективы доллара на мировом, а значит, и на внутреннем валютном рынке России. Большинство российских граждан не особенно увлекаются

макроэкономическим анализом, поэтому нами был проведен экспертный опрос по проблеме: в какой валюте сберегать? Выяснилось, что кроме рубля и доллара, определенная часть населения (примерно 15%), обменивают рубли на евро. Однако, конвертировать сбережения в евро рационально, только если человек запланировал существенные траты в этой валюте: например, покупку недвижимости в еврозоне. уходить из рублей в доллар в начале 2017 года смысла особого многие не находили: недавняя по историческим меркам девальвация сняла напряжение в экономике. А ставки в рублях существенно выше, поэтому в 2017 году в реальном выражении рубль может оказаться интереснее доллара (прогноз).

Возникает и другой вопрос. Какой вклад лучше — пополняемый или без возможности довнесения средств? Казалось бы, ответ очевиден: надо выбирать вклад, ставка по которому выше. А доходность непополняемых вкладов традиционно в среднем на 0,3–1 п.п. больше, чем их пополняемых.

Отметим, что в 2016 году наметился тренд, который продолжается сейчас: граждане зачастую отдают предпочтение именно пополняемым вкладам, чтобы зафиксировать доходность в условиях снижения ставок на рынке. К примеру, клиент открывает депозит на небольшую сумму, а в дальнейшем по мере появления свободных средств пополняет его. В такой практике люди «бронируют» себе текущие ставки для того, чтобы в будущем иметь возможность ими воспользоваться. Тем не менее, по имеющимся данным, в кредитных организациях доля пополняемых вкладов в общем портфеле частных депозитов редко превышает 10–30% [124].

В прогнозировании необходимо также учитывать и то, что в последнее время отмечается увеличение доли классических банковских вкладов, без возможности пополнения и частичного отзыва средств, по которым процентная ставка традиционно выше. Поэтому такие вклады, по нашей оценке, всегда вызывают и будут вызывать наибольший интерес у вкладчиков, в особенности сейчас, когда доходность по вкладам сокращается по причине снижения инфляции, снижения ключевой ставки, а также «профицита» ликвидности в банковской системе.

Необходимо отслеживать и разницу в динамике изменений средней суммы вкладов в разные годы. Так, например, в 2013–2014 годах она росла примерно на 5% ежегодно, в 2015 году заметно снижалась из-за кризисных явлений в экономике на 30%, а в 2016 году выросла почти в 2 раза по сравнению с предыдущим годом. Такие перепады для некоторых банков создают дополнительные сложности в понимании законопроекта общерыночного снижения ставок по вкладам, которое может становиться драйвером развития банковской деятельности. Как правило, разница между ставками в крупных федеральных банках и небольших малоизвестных банках значительно сужает (в течение определенного периода) возможности деятельности последних, и многие их клиенты предпочитали доверить свои сбережения крупным, надежным брендам. Естественно, такие процессы надо учитывать, в том числе и в прогнозных обоснованиях.

## Прогнозирование влияния кредитных ресурсов и кредитоспособности на деятельность коммерческого банка

Данные, приведенные на рисунке 10, показывают, что формирование низких остатков уровней ликвидности на корреспондентских счетах Центрального Банка в российском государстве может обеспечиваться только за счет высоких цен на нефть.

Общая модель тенденции, на наш взгляд, должна зависеть от изменения колебания бюджетного правила (произведения стоимости барреля нефти и стоимости доллара), колебания чистой прибыли банковского сектора и уровней ликвидности внутри банковского сектора.

Таким образом, формирование диапазона выборки полученных данных позволит приступить к корреляционному анализу тесноты связи взаимодействия полученных значений выборки и факторов диапазона.

Фактором - результатом будут значения чистой прибыли банковского сектора, факторами - признаками будут выступать значения стоимости нефти в рублях за баррель, значения уровня ликвидности банковского сектора и значения привлеченных средств от Центрального Банка Российской Федерации для поддержания стабильности операций по управлению денежными средствами и финансовыми переливаниями в банковском секторе РФ. Это сложный процесс с результатами, но их необходимо учитывать в полной мере.

В моменты падения нефтяных цен срабатывает бюджетное правило, которое влияет на стоимость доллара, а уровни ликвидных средств начинают «прыгать» из-за желания банков сыграть на изменяющемся курсе валюты, получить рефинансирование или произвести срочные выплаты по внешним и внутренним обязательствам в момент отсутствия доступа к внешнему рефинансированию на рынках капитала развитых стран.

Корреляционная матрица тесноты связей между факторами множественной регрессии представлена для анализа в табл.14. Анализ уровней связи между данными показателя из табл.14 говорит о том, что чистая прибыль на наиболее высоком сравнительном уровне коррелирует с остатками средств кредитных организаций на корреспондентских счетах Центрального Банка, на следующем месте уровень бюджетного правила — стоимости нефти в рублях, затем идут средства, привлеченных от ЦБ РФ для рефинансирования банковского сектора.

Общий межфакторный корреляционный анализ говорит о том, что взаимодействие находится на уровне ниже среднего между всеми факторами. Самая слабая теснота связи между стоимостью нефти в рублях и привлеченными от ЦБ РФ средствами для рефинансирования компаний. Разумеется, это необходимо учитывать при проведении денежно-кредитной политики.

На основе данной корреляционной зависимости нами была сформулирована гипотеза взаимосвязи данных факторов и построено регрессионное уравнение формирования чистой прибыли в зависимости от изменения ликвидности банковского сектора российской экономики, привлекаемых средств от ЦБ РФ для рефинансирования компаний и стоимости нефти в рублях, как фактора, который определяет санкционное воздействие и изменение стоимости энергоносителей (тбл.15).

Чистая прибыль млрд руб. Стоимость нефти в рублях, ед. руб. Остатки на счетах (Ликвидность банк сектора), млрд руб. Привлеченныесредства от ЦБ РФ,млрд руб. Чистая прибыль, млрд руб. 1 Стоимость нефти в рублях, ед. 0,41037 1 Остатки на счетах (Ликвидность банк сектора), млрд руб. 0,68864 0,45844 1 Привлеченные средства от ЦБ РФ, млрд руб. 0,38056 0,23613 0,32522 1 Источник: Расчет автора в программе MS Office 2016 По результатам построения регрессионной модели получились следующие уровни зависимости, представленные в формуле. Y= -345,4 + 0,05А + ОД ОБ + 0,01С Где: Y = Уровень чистой прибыли банковского сектора, г/г А = Уровень бюджетного правила (стоимости нефти в рублях РФ) В = Уровень ликвидности банковского сектора С = Уровень привлечения средств от ЦБ РФ

Анализ коэффициентов говорит о том, что чистая прибыль банковского сектора при отсутствии значений переменных находилась бы на отрицательном уровне около 340 млрд рублей. При этом отметим, что из всех коэффициентов, которые участвуют в формировании данной зависимости наибольший вклад оказывает уровень ликвидности банковского сектора РФ. На следующем месте идет уровень привлеченных средств от ЦБ РФ для краткосрочного рефинансирования или санации малых и средних кредитных организаций. На последнем месте — динамика изменения бюджетного правила стоимости нефти Ice Brent в рублях для корректировки баланса бюджета Российской Федерации.

Таким образом, при практическом применения модели данной зависимости можно сформировать результативные показатели уровня достигаемой чистой прибыли при условии, что уровень бюджетного правила будет соответствовать показателю, заложенному в бюджете РФ на 2015— 2016 гг. и равен 3150 рублей за баррель нефти, уровень ликвидности банковского сектора РФ будет соответствовать оптимальным средним значениям, которые были рассчитаны в предыдущем разделе данной работы и равны 1100 млрд рублей. А значения уровня привлечения средств от ЦБ РФ будут равны среднему значению за рассматриваемый диапазон на уровне 5,200 млрд рублей.

Практическое применение модели позволяет получить результат из указанных значений на уровне чистой прибыли в 75 млрд рублей в год по ведущим 30 кредитным банковским организациям в российской экономике.

Следовательно, чем ниже достигаемый уровень бюджетного правила, чем выше проседания по уровню остатков среднемесячных ликвидных средств на корреспондентских счетах ЦБ РФ и чем ниже средний уровень привлечения средств для рефинансирования краткосрочных операций, тем ниже будет прибыль банковского сектора Российской Федерации.

Зависимость чистой прибыли банковского сектора РФ от уровней ликвидности банковского сектора, изменения бюджетного правила и использования заемных средств у ЦБ выявило полученных в результате использования модели объем чистой прибыли банковского сектора на уровне 75 млрд рублей в год, что явилось достижимым показателем в реальных экономических условиях настоящего времени на 2016 год.

Отсюда можно сделать общий вывод: получается, что снижение уровня чистой прибыли потянет за собой снижение ликвидности банковских организаций и сокращения оборота активов и денежных средств на банковском рынке Российской Федерации.

Ранее нами утверждалось, что величина кредитных вложений определяется объемом собственных и привлеченных средств. Однако в соответствии с принципом регулирования деятельности банка вся сумма этих средств, даже если из нее исключить стоимость зданий, сооружений и другие материальные ресурсы, не может быть использована для кредитования. Поэтому одной из задач каждого банка, и всех вместе, является определение объема эффективных ресурсов, которые могут быть направлены на осуществление кредитных вложений. Для исчисления их объема может быть использована следующая формула: