

ПРИОРИТЕТЫ МОДЕРНИЗАЦИИ РОССИЙСКОЙ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Карина Мурадовна ЗАКЕРГАЕВА ^{a,*}, Патимат Гаджиевна ИСАЕВА ^b

^a бакалавр кафедры финансов и кредита,
Дагестанский государственный университет (ДГУ),
Махачкала, Российская Федерация
Zakergaevan@mail.ru
ORCID: отсутствует
SPIN-код: отсутствует

^b кандидат экономических наук, доцент кафедры аудита и экономического анализа,
Дагестанский государственный университет (ДГУ),
Махачкала, Российская Федерация
isaevapatimat@rambler.ru
ORCID: отсутствует
SPIN-код: 2680-6997

* Ответственный автор

История статьи:

Рег. № 172/2020
Получена 26.03.2020
Получена в доработанном
виде 15.04.2020
Одобрена 30.04.2020
Доступна онлайн
14.08.2020

УДК 336.71

JEL: F63, G21

Ключевые слова:

банковская система,
финансовая система,
кредитование,
модернизация,
кредитно-финансовые
ресурсы

Аннотация

Предмет. Система кредитования в банковском секторе России.

Цели. Исследование и определение приоритетов модернизации российской системы кредитования в современных условиях.

Методология. В работе проведен статистический анализ изменений макроэкономических показателей, прогнозных данных деятельности банковского сектора Российской Федерации.

Результаты. Отмечены ключевые задачи финансовой системы страны и пути повышения вклада ресурсов банковской системы в социально-экономическое развитие территорий. Показано, что назрела потребность во внедрении дифференцированного подхода к оценке финансового состояния клиентов, учета отраслевой специфики их бизнеса, в том числе в процессе формирования резервов по ссудной и приравненной к ней задолженности, введения менее жестких требований по представлению дополнительной информации о заемщиках.

Область применения. Результаты исследования могут быть использованы при изучении динамики развития банковского сектора Российской Федерации.

Вывод. Одним из самых важных и широких по охвату направлений совершенствования работы финансового рынка в России является макропруденциальное регулирование. Представляется перспективным введение требования об обязательном централизованном клиринге в отношении внебиржевых деривативов на основе рассмотрения экономических стимулов использования клиринговой системы с участием центрального контрагента в сравнении с форматом двусторонних сделок. Предполагается, что данные меры по модернизации банковского сектора и рынка ценных бумаг окажут позитивное воздействие на развитие национальной экономики.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2020

Для цитирования: Закергаева К.М., Исаева П.Г. Приоритеты модернизации российской системы кредитования в современных условиях // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2020. – Т. 16, № 8. – С. 1518 – 1526.
<https://doi.org/10.24891/ni.16.8.1518>

Реализация приоритетов социально-экономического развития страны и ее территорий неотъемлемо связана с устойчивым развитием национальной финансовой системы, в том числе путем развития внутренних источников долгосрочных финансовых ресурсов, совершенствования механизмов и инструментов инвестиционно ориентированной государственной финансовой политики, модернизации и расширения направлений поддержки кредитования стратегических отраслей, наукоемких и высокотехнологичных производств [1].

Необходимо отметить, что вклад кредитно-финансовых ресурсов в развитие российской экономики на современном этапе возрастает. Об этом наглядно свидетельствует рост кредитования нефинансовых организаций и физических лиц. Их объем по отношению к ВВП РФ в 2019 г. приблизился к 46% (*табл. 1*). В то же время, согласно прогнозу Минэкономразвития России, в среднесрочной перспективе ожидается дальнейший рост объема выданных кредитов.

Из данных, приведенных в *табл. 1*, следует, что в декабре 2019 г. рост кредитного портфеля физических лиц (+1%) был незначительно ниже, чем в ноябре (+1,3%). В целом в 2019 г. динамика розничного кредитования (+18,6%) была менее активной, чем в 2018 г. (+22,8%), кроме того, наблюдалось замедление роста сегмента необеспеченных потребительских ссуд (НПС), обусловленное применением Банком России ограничительных мер регулирования и ипотечных жилищных кредитов (ЖКХ). Это отчасти носит технический характер ввиду операций секьюритизации банка (примерно 200 млрд руб. за 2019 г., 3% от портфеля ИЖК на начало года). В 2020 г. прогнозные данные дают значительно более высокие показатели, что характеризует банковский сектор достаточным объемом ресурсов.

Практика показывает, что кредитные ресурсы национального банковского сектора, оставаясь основным источником развития хозяйствующих субъектов экономики, не вносят ожидаемого вклада в обеспечение экономического роста.

Необходимо отметить, что в процессе модернизации российского банковского сектора уровень достаточности его капитала по итогам 2019 г. имеет одно из самых низких значений среди европейских стран – 11,8%. Безусловно, на этот показатель в России оказывает существенное давление не только ужесточение регуляторных норм, но и накопление рисков российским банковским сектором¹.

Учитывая, что в настоящее время российским банковским сектором принят весьма значительный уровень рисков, прежде всего кредитных, не исключено, что это может привести к потере почти 18% банковского капитала: именно такой

¹ Банки.ру. URL:<https://banki.ru/news/lenta/?id=10351787>

уровень составило отношение не приносящих доход кредитов (за вычетом резервов) к собственному капиталу кредитных организаций [2].

Кроме этого, теоретически оправданное повышение требований к качеству и достаточности капитала банковского сектора в целях обеспечения его финансовой стабильности не столько решает названную задачу, сколько тормозит кредитную активность банков.

Назрела потребность во внедрении дифференцированного подхода к оценке финансового состояния клиентов, учета отраслевой специфики их бизнеса, в том числе в процессе формирования резервов по ссудной и приравненной к ней задолженности, введения послаблений по представлению дополнительной информации о заемщиках. Другими словами, задачи, стоящие в области макрорегулирования, требуют их синхронизации с микропруденциальной политикой и регулированием, поскольку ужесточение норм и правил может противоречить интересам национальной экономики [3].

В значительной степени это касается кредита и перспектив его развития в национальной экономике. Известно, что от масштабов и направлений кредитных вложений зависит очень многое. Ограниченный кредитный поток вместе с другими источниками инвестирования не позволят ускорить экономическое развитие и по-прежнему будут сдерживать деловую активность товаропроизводителей.

Все эти проблемы обуславливают необходимость трансформации системы регулирования кредитного рынка, приведение ее в соответствие с потребностями рыночной экономики, национальными задачами экономического роста. При этом важно обеспечить необходимые пропорции между темпом прироста кредита и инфляцией, предложением банковских продуктов и платежеспособным спросом заемщиков, краткосрочными и долгосрочными (инвестиционными) кредитами и др. Расчеты, проведенные специалистами Финансового университета, показывают, что если прирост реального ВВП ожидается на уровне 1%, то темпы прироста кредитования реального сектора экономики не должны увеличиваться более чем на 0,6% в год².

Существенным инструментом повышения роли банков в ускорении экономического роста может стать единая государственная денежно-кредитная политика.

Как известно, субъектами денежно-кредитной политики являются банки. Именно через них в экономику поступают «сигналы» Центрального банка Российской Федерации относительно решений в монетарной сфере, через банки реализуются основные каналы трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики: процентный, кредитный каналы и канал инфляционных ожиданий. Если же эти каналы не работают или работают недостаточно эффективно, то проблематичным становится достижение стратегических целей развития экономики – финансовой стабильности и обеспечения экономического роста [4].

² Авдеенко В. Новые санкции против России: крушение произойдет абсолютно точно.
URL: <https://inosmi.ru/politic/20170726/239903258.html>

В табл. 2 представлены прогнозные сценарии Банка России, на развитие которых помимо внешних факторов, будут оказывать влияние и внутренние факторы, включая проводимую экономическую политику. В базовом сценарии Банк России прогнозирует, что годовая инфляция после 3,2–3,7% в 2019 г. составит 3,5–4% по итогам 2020 г. и в дальнейшем останется вблизи значения 4%. Заложенная в прогноз индексация регулируемых цен и тарифов на уровень инфляции около 4% предполагает отсутствие избыточного повышательного влияния на цены со стороны данного фактора.

Согласно базовому сценарию Банка России, с учетом слабой экономической активности, наблюдавшейся с начала текущего года, рост российской экономики в 2020 г. составит 1,5–2% после 1,3% в 2019 г. Сдерживающее влияние на рост экономики в 2020 г. окажет ряд факторов³. Так, происходящее замедление мировой экономики, а также действие соглашения ОПЕК+ об ограничении добычи нефти станут причиной снижения физических объемов экспорта в годовом выражении. Также Банк России прогнозирует, что в 2020 г. рост российской экономики ускорится до 1,5–2%. Основной вклад в увеличение темпов роста экономики внесет повышение государственных инвестиционных расходов, обусловленное переходом к активной фазе реализации национальных проектов. В этих условиях годовой темп прироста валового накопления основного капитала в 2020 г. увеличится до 3,5–4,5%. Это также отразится на динамике физических объемов импорта, годовой темп прироста которых увеличится до 3–3,5%.

В 2021 и 2022 гг., согласно базовому сценарию, рост российской экономики ускорится до 1,5–2,5% и 2–3% соответственно. Этому будет способствовать постепенное накопление положительного эффекта от запланированных мер бюджетной политики и национальных проектов при их успешной реализации.

Однако, в 2020 г. следует констатировать крайне низкую эффективность действия традиционных каналов трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики. Так, происходит сокращение объема кредитов рефинансирования, что заставляет пристально взглянуть на достижения целевых ориентиров денежного предложения. На всем прогнозном горизонте Банк России будет проводить денежно-кредитную политику таким образом, чтобы обеспечить закрепление инфляции порядка 4%.

Модернизация российской системы кредитования в интересах повышения эффективности национальной экономики может быть достигнута и под влиянием трансформации банковского регулирования и надзора. Известно, что 2016 г. стал началом серьезной реформы банковского надзора, связанной с его централизацией⁴. План регулятора следует признать удачным, поскольку аккумуляция информации о возникающих рисках всех кредитных организаций в едином центре позволит в перспективе оперативно выявлять и идентифицировать риски, обобщать

³ В своих прогнозах авторы статьи исходят только из финансовых составляющих экономического роста, без учета критического воздействия на мировую и отечественную экономику пандемии коронавируса 2020 г. – прим. ред.

⁴ Итоги года: банковский надзор под знаком реформ. URL: <https://ria.ru/20161228/1484821104.html>

информацию о рисках, характерных для различных видов банковских операций, кластеров банков, а также выявлять рискообразующие факторы [5].

Все проводимые мероприятия с усилением надзорных функций будут способствовать решению задачи повышения эффективности макропруденциального регулирования. Нельзя также исключить того, что эффективность микропруденциального регулирования может несколько снизиться из-за потери прежней связи регулятора с поднадзорными институтами.

Цели не будут достигнуты в том случае, если информация, аккумулируемая новой Службой анализа рисков Банка России, будет использоваться лишь надзорным органом, то есть исключительно в контролирующих целях; необходимо обеспечить участникам рынка доступ к указанной информации (или ее части), тем самым обеспечив информационное сопровождение процесса принятия решений по управлению рисками в кредитных организациях.

В процессе модернизации банковского сектора важное место займут технологии, связанные с цифровизацией, что обеспечит взаимопроникновение банковских продуктов, услуг, маркетинга и продаж, обслуживания клиентов и операционных процессов. Банки, которые ведут свою деятельность с изучением и внедрением новых ИТ-систем, поддержки новых каналов связи и мобильных приложений, теперь сталкиваются с рядом проблем: необходимостью изменить мышление своих руководителей и сотрудников, внедрить новую бизнес-культуру и провести операционные изменения⁵.

Наконец, важное и широкое по охвату направление совершенствования работы финансового рынка в России касается макропруденциального регулирования. В частности, здесь предполагается продолжение работы по введению требования об обязательном централизованном клиринге в отношении внебиржевых деривативов – на основе рассмотрения экономических стимулов использования клиринговой системы с участием центрального контрагента в сравнении с форматом двусторонних сделок. Такая работа обеспечит не только контроль за накоплением кредитных рисков, закладывая основу стабильности финансового рынка, но и снижение нагрузки на капитал финансовых организаций.

Полагаем, что данные меры по модернизации банковского сектора и рынка ценных бумаг окажут позитивное воздействие на развитие национальной экономики.

⁵ Порошина В.Ю. К основным направлениям развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 гг.: материалы IX международной научно-практической конференции «Инновационное развитие современной науки». М.: МЦНС «Наука и просвещение», 2019. С. 27–31.

Таблица 1**Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора Российской Федерации****Table 1****Macroeconomic performance indicators of the banking sector in the Russian Federation**

Показатель	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2020 (прогноз)
Активы, млрд руб.	85 192	94 084	101 611
Темп прироста в номинальном выражении, %	6,4	10,4	8
Кредиты клиентам (юридическим и физическим лицам), млрд руб.	42 366	48 273	52 859
Темп прироста в номинальном выражении, %	3,5	13,9	9,5
Кредиты крупному бизнесу, млрд руб.	26 023	29 157	30 906
Темп прироста в номинальном выражении, %	1,4	12,0	6
Кредиты малому и среднему бизнесу, млрд руб.	4 170	4 215	4 650
Темп прироста в номинальном выражении, %	-6,7	1,1	10,3
Ипотечные кредиты (портфель), млрд руб.	5 187	6 410	7 564
Темп прироста в номинальном выражении, %	14,3	23,6	18
Автокредиты, млрд руб.	685	791	838
Темп прироста в номинальном выражении, %	14,9	15,5	6
Прочие потребительские кредиты физическим лицам, млрд руб.	6 302	7 700	8 996,8
Темп прироста в номинальном выражении, %	11,1	22,2	16,8
Доля просроченной задолженности в кредитах физическим лицам (без учета ипотеки), %	11,2	8,1	9,7
Доля просроченной задолженности в ипотечном портфеле физическим лицам, %	1,3	1,1	1
Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле малому и среднему бизнесу, %	14,9	12,4	11,5
Доля просроченной задолженности в портфеле кредитов крупному бизнесу, %	5	5,4	5,2

Источник: составлено авторами по данным Банка России.

URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Source: Authoring based on the Bank of Russia data.

URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf (In Russ.)

Таблица 2**Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики в 2018–2022 гг.****Table 2****The main lines of the national monetary policy, 2018–2022**

Показатель	2018 (факт)	2019 (факт)	2020 (прогноз)	2021 (прогноз)	2022 (прогноз)
Инфляция в год, %	4,3	3,2–3,7	3,5–4	4	4
Прирост ВВП в год, %	2,3	0,8–1,3	1,5–2	1,5–2,5	2–3
Прирост кредитования в год, %	11,5	8–11	7–12	7–12	7–12
Нефть, в среднем за год, долл. США/барр.	69,8	63	55	50	50

Источник: Банк России. URL: http://cbr.ru/about_br/publ/ondkp/*Source:* The Bank of Russia data. URL: http://cbr.ru/about_br/publ/ondkp/ (In Russ.)**Список литературы**

1. Бурулина Т.А. Основные элементы кредитной работы в банке // Символ науки. 2019. № 5. С. 85–91. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-elementy-kreditnoy-raboty-v-banke/viewer>
2. Эскиндаров М.А. Модернизация банковского сектора и рынка ценных бумаг в интересах национальной экономики. В кн.: Модернизация банковского сектора и рынка ценных бумаг в интересах повышения эффективности национальной экономики. М.: Издание Государственной Думы, 2018. 320 с.
3. Шекшурова С.В., Смольницкая Н.Ю., Трунтягина Е.А. Управление рисками коммерческого банка при кредитовании субъектов малого и среднего предпринимательства // Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение. 2019. № 4. С. 87–93.
4. Архипова Е.В. Совершенствование системы банковского регулирования и надзора Российской Федерации в современных условиях // Аллея Науки. 2018. Т. 4. № 9. С. 368–361.
5. Галухин А.В. Пути совершенствования кредитования реального сектора экономики // Проблемы развития территории. 2018. № 6. С. 162–171. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/puti-sovershenstvovaniya-kreditovaniya-realnogo-sektora-ekonomiki/viewer>

Информация о конфликте интересов

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

PRIORITIES FOR UPGRADING THE RUSSIAN LENDING SYSTEM IN THE CURRENT CIRCUMSTANCES

Karina M. ZAKERGAEVA ^{a,*}, Patimat G. ISAEVA ^b

^a Dagestan State University (DSU),
Makhachkala, Republic of Dagestan, Russian Federation
Zakergaev@mail.ru
ORCID: not available

^b Dagestan State University (DSU),
Makhachkala, Republic of Dagestan, Russian Federation
isaevapatimat@rambler.ru
ORCID: not available

* Corresponding author

Article history:

Article No. 172/2020
Received 26 March 2020
Received in revised form
15 April 2020
Accepted 30 April 2020
Available online
14 August 2020

JEL classification: F63,
G21

Keywords: banking
system, financial system,
lending, modernization,
monetary resources

Abstract

Subject. The article focuses on the lending system in the banking sector of Russia.

Objectives. We examine and set priorities for modernizing the Russian lending system in the current circumstances.

Methods. The article represents the statistical analysis of macroeconomic developments, estimates of the banking sector performance.

Results. We indicate what the financial system shall mainly address and how banking resources can increase their contribution to the socio-economic development of the territory. The financial position of customers shall be evaluated on the differential basis, considering the industrial specifics of their business, *inter alia*, for making loan and similar reserves, imposing less strict requirements to additional information on borrowers.

Conclusions and Relevance. Macroprudential regulation is one of the most important and extensive objectives to improve the financial market in Russia. The mandatory centralized clearance seems promising with respect to OTC derivatives if viewed by assessing the economic motivation for using the clearance that involves the central counterpart, as compared with bilateral deals. The actions are supposed to positively influence the development of the national economy. The findings can be used to examine development trends in the Russian banking sector.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2020

Please cite this article as: Zakergaeva K.M., Isaeva P.G. Priorities for Upgrading the Russian Lending System in the Current Circumstances. *National Interests: Priorities and Security*, 2020, vol. 16, iss. 8, pp. 1518–1526.
<https://doi.org/10.24891/ni.16.8.1518>

References

1. Burulina T.A. [Key elements of banks' lending practices]. *Simvol nauki = Symbol of Science*, 2019, no. 5, pp. 85–91. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-elementy-kreditnoy-raboty-v-banke/viewer> (In Russ.)

2. Eskindarov M.A. *Modernizatsiya bankovskogo sektora i rynka tsennykh bumag v interesakh natsional'noi ekonomiki. V kn.: Modernizatsiya bankovskogo sektora i rynka tsennykh bumag v interesakh povysheniya effektivnosti natsional'noi ekonomiki* [Upgrading the banking sector and securities market for benefits of the national economy. In: Upgrading the banking sector and securities market to enhance the effectiveness of the national economy]. Moscow, State Duma of the Russian Federation Publ., 2018, 320 p.
3. Shekshueva S.V., Smol'nitskaya N.Yu., Truntyagina E.A. [The commercial bank's credit risk management in serving subjects of small and medium entrepreneurship: Problems and prospects]. *Sovremennye naukoemkie tekhnologii. Regional'noe prilozhenie = Modern High Technologies. Regional Application*, 2019, no. 4, pp. 87–93. (In Russ.)
4. Arkhipova E.V. [Improving the bank regulation and oversight in the Russian Federation in the current circumstances]. *Alleya Nauki = Alley of Science*, 2018, vol. 4, no. 9, pp. 368–361. (In Russ.)
5. Galukhin A.V. [Ways to improve lending to real economy]. *Problemy razvitiya territorii = Problems of Territory's Development*, 2018, no. 6, pp. 162–171.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/puti-sovershenstvovaniya-kreditovaniya-realnogo-sektora-ekonomiki/viewer> (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.