

Кредитный портфель российского банковского сектора в условиях экономической неопределенности

The Loan Portfolio of the Russian Banking Sector in Conditions of Economic Uncertainty

DOI 10.12737/2587-9111-2023-11-6-43-49

Получено: 26 сентября 2023 г. / Одобрено: 13 октября 2023 г. / Опубликовано: 25 декабря 2023 г.

Мандрон В.В.

Канд. экон. наук, доцент,
ФГБОУ ВО «Брянский государственный университет
имени академика И.Г. Петровского»,
Россия, 241036, г. Брянск, ул. Бежицкая, д. 14,
e-mail: mandron.v@yandex.ru

Mandron V.V.

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,
Bryansk State University named after Academician I.G. Petrovsky
14, Bezhitskaya St., Bryansk, 241036, Russia,
e-mail: mandron.v@yandex.ru

Роговская В.В.

Магистрант,
ФГБОУ ВО «Брянский государственный университет
имени академика И.Г. Петровского»,
Россия, 241036, г. Брянск, ул. Бежицкая, д. 14,
e-mail: rogovskayavikki@mail.ru

Rogovskaya V.V.

Master's Degree Student,
Bryansk State University named after Academician I.G. Petrovsky,
14, Bezhitskaya St., Bryansk, 241036, Russia,
e-mail: rogovskayavikki@mail.ru

Беспалов Р.А.

Канд. экон. наук, доцент,
ФГБОУ ВО «Брянский государственный университет
имени академика И.Г. Петровского»,
Россия, 241036, г. Брянск, ул. Бежицкая, д. 14,
e-mail: bespalovra@yandex.ru

Bespalov R.A.

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,
Bryansk State University named after Academician I.G. Petrovsky,
14, Bezhitskaya St., Bryansk, 241036, Russia,
e-mail: bespalovra@yandex.ru

Аннотация

В статье представлены результаты исследования влияния антироссийских санкций и факторов неопределенности экономической системы на объемы кредитного портфеля и просроченную задолженность, темпы роста банковских активов и кредитов, стоимость кредитного риска. Проведен сравнительный анализ темпов роста кредитного портфеля российского банковского сектора за первое полугодие 2020, 2021 и 2022 гг. Выявлен экономический эффект вводимых антироссийских санкций и структурных изменений в экономике на динамику проблемных кредитов и финансовые результаты банковского сектора. Приводятся темпы роста кредитного портфеля в зависимости от формы кредитования. Определены основные факторы возникновения кредитного риска и методы управления им. В результате исследования сформированы выводы о дальнейшем восстановлении российской банковской системы и перспективах развития кредитного рынка.

Ключевые слова: банковский сектор, банковское кредитование, кредитный портфель, кредитные риски, экономический кризис.

Abstract

The article presents the results of the study of the impact of anti-Russian sanctions and uncertainty factors of the economic system on the volume of the loan portfolio and overdue debt, the growth rate of bank assets and loans, the cost of credit risk. A comparative analysis of the growth rates of the loan portfolio of the Russian banking sector for the first half of 2020, 2021 and 2022 was carried out. The economic effect of the anti-Russian sanctions and structural changes in the economy on the dynamics of problem loans and financial results of the banking sector has been revealed. The growth rate of the loan portfolio is given depending on the form of lending. The main factors of credit risk occurrence and methods of its management are determined. As a result of the study, conclusions were formed about the further restoration of the Russian banking system and the prospects for the development of the credit market.

Keywords: banking sector, bank lending, loan portfolio, credit risks, economic crisis.

Кредитование является основной операцией любого банка входящего в национальную банковскую систему. Кредитные операции для коммерческого банка являются самым доходным видом деятельности на финансовом рынке и имеют определенные риски. В связи с этим для эффективной деятельности как отдельного банка, так и всей банковской отрасли необходимо не допускать дисбаланса между уровнем риска и доходностью кредитных операций, что является основной задачей системы управления механизмом кредитования.

Вопросы механизма функционирования кредитного рынка и проблем его развития, а также оценки влияния факторов на качество кредитного

портфеля коммерческого банка подробно раскрываются в российской и зарубежной экономической науке. Большой вклад в изучение проблем формирования банковского кредитного портфеля, влияния кредитного рынка на крупный и средний бизнес внес Г.А. Тосунян [1]. Исследования Е.П. Терновской и Т.В. Гребенник посвящены проблемам эффективного управления качеством банковского кредитного портфеля [2]. О. Маркова подробно рассматривает направления минимизации рисков при формировании кредитного портфеля [3].

Однако вопросы формирования и управления качеством кредитного портфеля с учетом таких факторов, как нестабильность геополитики и влияние

антироссийских санкций, недостаточно изучены. Нет достаточной ясности влияния активной анти-российской санкционной политики на параметры кредитного рынка, структуру кредитного портфеля и величину кредитного риска.

Цель статьи состоит в исследовании влияния обострившейся геополитической ситуации, высокой санкционной нагрузки и экономической неопределенности на параметры и качество банковского кредитного портфеля.

Задачи исследования следующие.

Провести анализ динамики и темпов роста кредитного портфеля российского банковского сектора.

Рассмотреть положение банковского сектора в период экономической неопределенности и высокой санкционной нагрузки на национальную экономику.

Провести исследование качества кредитного портфеля и определить факторы возникновения кредитного риска.

Сформировать выводы о дальнейшем развитии кредитных операций с учетом турбулентности российской экономики.

Научная новизна исследования заключается в проведении сравнительного анализа параметров кредитного рынка, тенденций развития, определении системы факторов, влияющих на качество кредитного портфеля, с учетом современных событий в национальной экономике.

Уровень качества и стабильность кредитного портфеля являются главными показателями надежности и стабильности банка, возможность кредитной организации в условиях высокой конкуренции эффективно выполнять функции и операции на фи-

нансовом рынке, а также отвечать перед участниками рынка и клиентами по своим обязательствам [4, с. 15].

Практическая значимость состоит в том, что полученные результаты оценки банковских активов, параметров кредитного портфеля позволили выявить темпы его роста и стоимость кредитного риска.

Усиление обострения в геополитике и высокая санкционная нагрузка оказали серьезное влияние на экономическую систему в целом и в частности на национальный банковский сектор. Появившаяся неопределенность в российской экономике для кредиторов и заемщиков сделала невозможным планирование практически в любой перспективе [5, с. 158].

На рис. 1 представлена динамика кредитного портфеля российского банковского сектора. Совокупный кредитный портфель банковского сектора за 2017–2022 гг. увеличился с 45 994 млрд руб. до 83 377 млрд руб., то есть на 37 383 млрд руб., или на 81,28%. Кредитный портфель относительно ВВП в 2017 г. составил 50,1%, в 2018 г. — 50,9%, в 2019 г. — 51,7%, в 2020 г. — 60,4%, в 2021 г. — 57,3%, в 2022 г. — 55,1%. Кредитные операции занимают большой удельный вес в совокупной величине активов российского банковского сектора. Это подтверждает, что кредитная деятельность является основной для национального банковского сектора.

Активы банковского сектора за 2022 г. увеличились на 14,8%. В 2021 г. также заметно выросли банковские активы — на 15,9%. В 2020 г., по данным Банка России, темп прироста активов составил 12,5%. Розничный кредитный портфель по итогам 2022 г. увеличился на 9,06%.

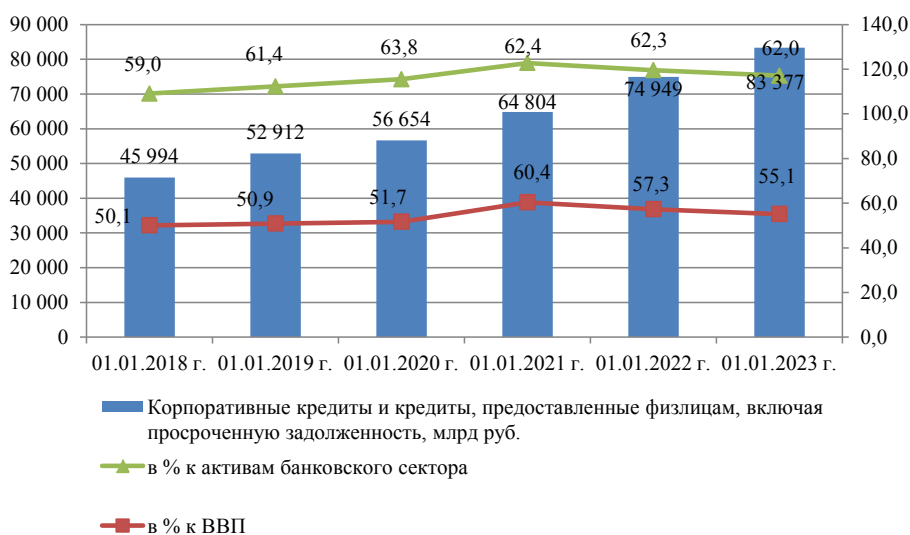


Рис. 1. Динамика корпоративных кредитов и кредитов, предоставленных физическим лицам, включая просроченную задолженность, за 2017–2022 гг.

В 2021 г. был рекордный рост кредитования частного сектора, благодаря льготным программам ипотечного кредитования. Темп прироста кредитного портфеля корпоративных клиентов в 2022 г. составил 14,8%, в 2021 г. — 12,0%, в 2020 г. — 10,0% (рис. 2).

Рынок розничных кредитов в России преимущественно представлен потребительским кредитованием и ипотечными программами заимствования. Программы автокредитования и кредитные карты занимают меньший удельный вес в структуре кредитного портфеля.

Нестабильность геополитики и экономические санкции оказали огромное влияние на функционирование российского банковского сектора. В марте 2022 г. 14 российских коммерческих банков попали в санкционные списки США, которые постоянно расширялись. В апреле 2023 г. данный список существенно расширился, и количество российских банков, находящихся под санкционным давлением США и стран Европы, составило 36 финансовых организаций. Под санкциями оказались почти все системнозначимые банки, активы которых занимают больше половины всего национального банковского сектора: Сбербанк, ВТБ, Московский кредитный банк, Открытие, Альфа-Банк, Промсвязьбанк, Россельхозбанк [6].

Вводились санкционные ограничения и на деятельность российских компаний из различных секторов национальной экономики, например под санкционным давлением оказались ритейл, сырьевой сектор, металлургия, химическая промышленность, оборонный комплекс, что также отразилось на стабильности и безопасности работы банковского сектора [7]. Цель санкций, вводимых США и странами ЕС, — блокировать работу российского банковского сектора путем введения запретов выхода кредитных организаций на мировые рынки капиталов и денеж-

ные рынки, замораживание их активов, которые находятся на территории США и стран ЕС.

Банк России для укрепления рубля, поддержания ценовой и финансовой стабильности стал переходить на режим активной монетарной политики, проводя рестрикционное денежно-кредитное регулирование. Первым этапом перехода на жесткую монетарную политику стало повышение ключевой ставки до рекордных значений [7, с. 168]. Регулятор, повышая ключевую ставку, ставил задачу уменьшить отток денежных средств из банковского сектора. В связи с ростом санкционного давления на экономику и повышением ключевой ставки стало меняться и кредитование. Российские банки пересмотрели условия открытия кредитных линий, изменили свои критерии к заемщикам и повысили ставки по кредитам. Тем не менее кредитный рынок в условиях такой высокой экономической неопределенности продолжал функционировать и развиваться.

Самым сложным периодом для банковского сектора оказалось первое полугодие 2022 г., который характеризовался паникой вкладчиков, реализацией многих рисков, замораживанием активов Банка России, ростом числа банков, попавших в санкционные списки. Изменение конъюнктуры требовало трансформации банковского бизнеса в формировании кредитных портфелей. При работе с корпоративным сектором банки сократили объемы кредитования на длительный срок и стали использовать кредитные продукты, имеющие более короткий срок кредитования [8].

На рис. 3 видно, как изменились объемы кредитного портфеля в первом полугодии 2022 г.

По итогам за первое полугодие 2022 г. произошел рост кредитования розничных клиентов. Рост ипотечного портфеля за первое полугодие 2022 г. составил 10,1% (2021 г. — 40,8%, 2020 г. — 40,8%), портфель потребительских кредитов увеличился на 3,4%

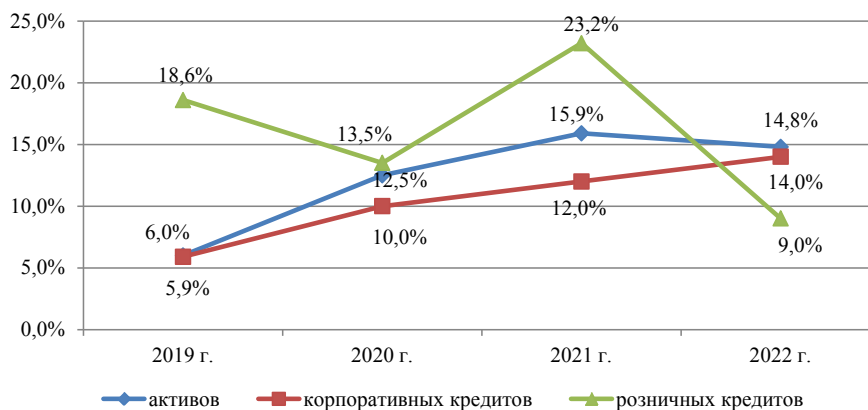


Рис. 2. Темпы прироста активов и кредитов российского банковского сектора за 2019–2022 гг.

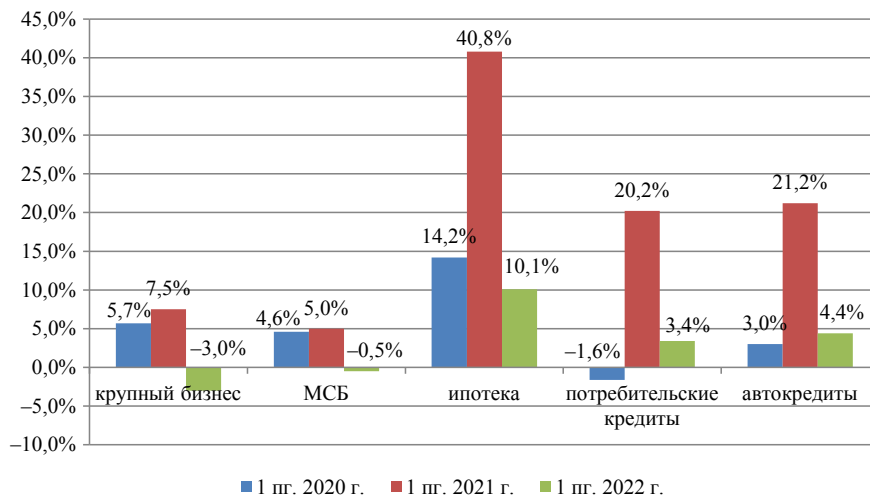


Рис. 3. Темпы роста кредитного портфеля российского банковского сектора в I полугодии 2020 г., 2021 г. и 2022 г., %

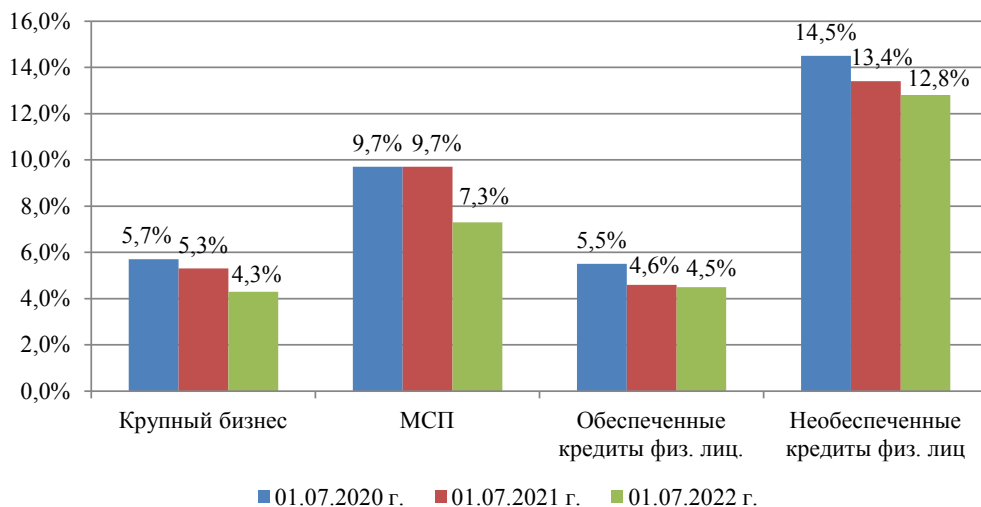
(2021 г. — 20,2%, 2020 г. — снижение на 1,6%), автокредитование увеличилось на 4,4% (2021 г. — 21,2%, 2020 г. — 3,0%). По корпоративному кредитному портфелю российского банковского сектора в первом полугодии 2022 г. произошло снижение. По кредитному портфелю крупного бизнеса снижение составило 3,0%, кредитование малого и среднего бизнеса снизилось на 0,5%.

Качество кредитного портфеля в первом полугодии 2022 г. не снизилось. По всем анализируемым группам банковского кредитования наблюдается сокращение доли просроченной задолженности (рис. 4). В первом полугодии 2022 г. доля просроченной задолженности крупного бизнеса в составе кредитного портфеля корпоративного сектора со-

ставила 4,3%, просроченная задолженность МСП — 7,3%. Однако экономический эффект вводимых антироссийских санкций и структурных изменений в экономике будет нарастать, в перспективе прогнозируется постепенный рост проблемных кредитов.

Стоимость рисков российского банковского сектора в 2022 г. существенно увеличилась. Наибольший рост наблюдался в розничном кредитовании и по итогам года CoR составил 2,4%. В розничном кредитовании CoR в 2022 г. составил 1,5%.

Главный принцип формирования кредитного портфеля — это его сбалансированность. Для оценки заемщиков банки используют скоринг, данные кредитного бюро, а также современные финансовые



Примечание. По крупному бизнесу и МСБ доля просроченной задолженности указана в портфеле юридических лиц, по обеспеченному и необеспеченному розничному кредитованию — по портфелю физических лиц

Рис. 4. Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле российского банковского сектора в первом полугодии 2020 г., 2021 г. и 2022 г.

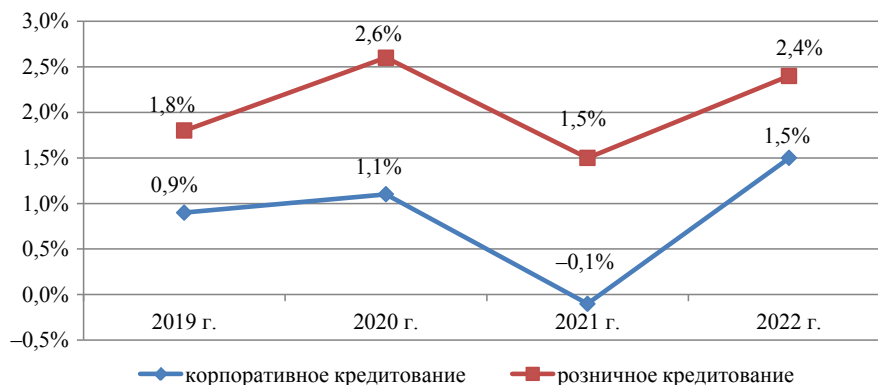


Рис. 5. Стоимость кредитного риска (CoR) российского банковского сектора за 2019–2022 гг.

технологии — машинное обучение и искусственный интеллект [9, с. 226].

Основные факторы возникновения кредитного риска и методы управления ими изображены на рис. 6.

Важным показателем состояния банковского сектора является финансовая устойчивость, которая зависит от состояния национальной экономики

и направлений денежно-кредитной политики, реализуемой финансовым регулятором [10].

На фоне нестабильной геополитики и внешнего давления произошло существенное снижение результативности российского банковского сектора. На 01.01.2021 г. совокупный объем чистой прибыли банковского сектора составил 1537,7 млрд руб.,

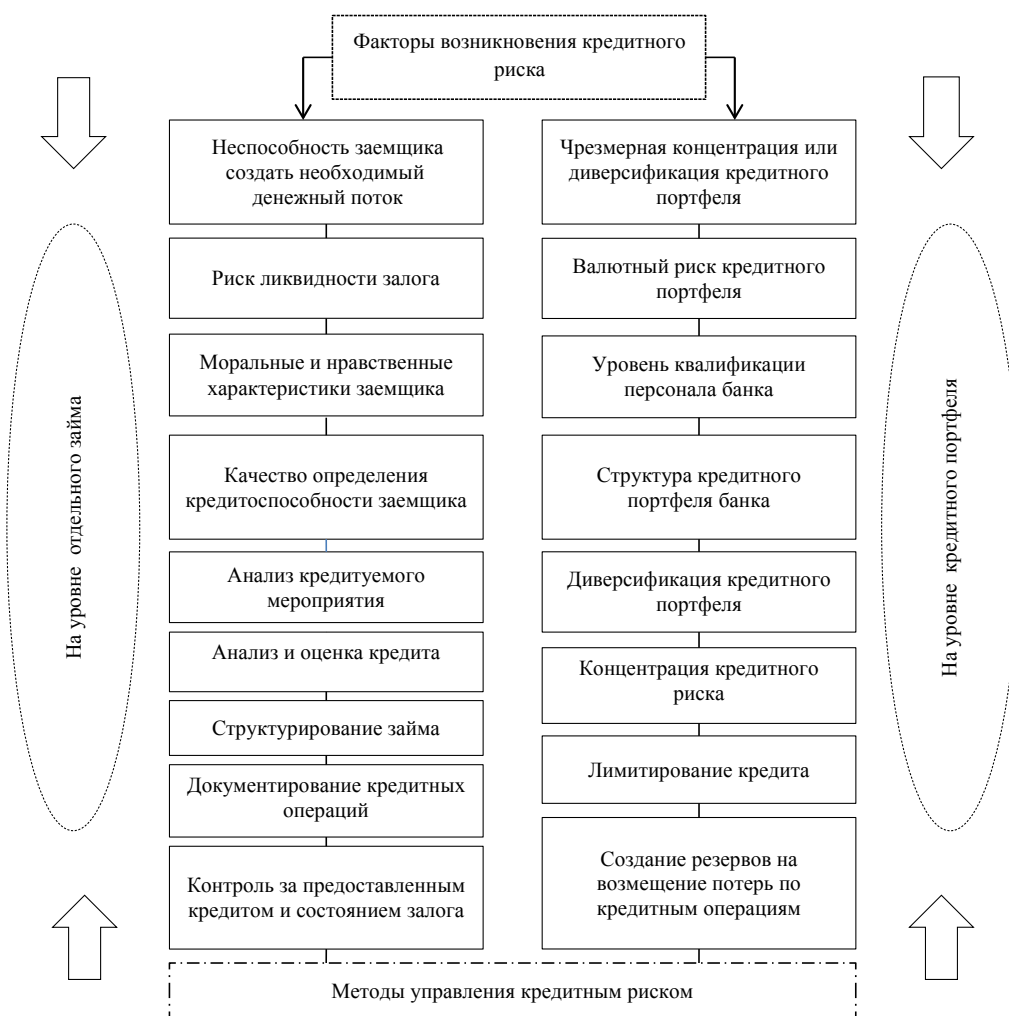


Рис. 6. Основные факторы возникновения кредитного риска и методы управления им

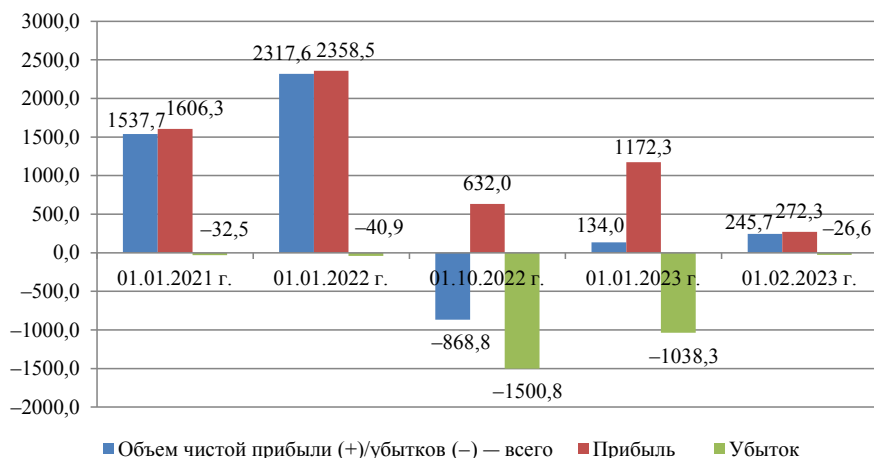


Рис. 7. Финансовый результат действующих кредитных организаций за 2020–2022 гг., млрд руб.

на 01.01.2022 г. — 2317,6 млрд руб., на 01.01.2023 г. — 134,0 млрд руб. За январь 2023 г. результативность банковского сектора стабилизировалась и на 01.02.2023 г. прибыль составила 245,7 млрд руб. (рис. 7).

Национальная банковская система благодаря реализуемой стабилизационной монетарной политике Банка России оказалась подготовленной к долгосрочному кризису [11].

Произошло увеличение доли убыточных банков, что отразилось на устойчивости российской банковской системы. На фоне снижения общего количества кредитных организаций произошло снижение объема прибыльных банков. На 01.01.2021 г. количество прибыльных составило 291, на 01.01.2022 г. — 284, на 01.01.2023 г. — 273. Причина снижения устойчивости банковской системы связана с введением санкционных мер западными странами и США. В деятельности банков возникают угрозы, которые повлияют на динамику и качество кредитного портфеля.

Заключение

Банковский сектор является основным поставщиком капитала на денежном рынке и рынке капиталов. Коммерческие банки привлекают денежные средства от частного и корпоративного сектора и трансформируют их в кредиты. За счет создания банковскими организациями кредитных инструментов происходит финансирование национальных проектов, развитие крупного бизнеса и МСП и удовлетворение потребительского спроса населения. Значительными рисками в формировании и управлении банковским кредитным портфелем является экономическая неопределенность и нестабильность в геополитике. Банковский бизнес является самым чувствительным сегментом российской экономики

и реагирует на все процессы, происходящие в экономике. Экономические кризисы влияют на объем и структуру депозитного портфеля банка, на операции с ценными бумагами и валютой. Спад в экономике влияет на качество кредитного портфеля, увеличивается доля просроченной задолженности по кредитам, возрастают процентные риски, снижается маржинальность банка.

Российский банковский сектор в 2022–2023 гг. работает в условиях высокой турбулентности, что влияет на динамику и качество кредитных операций. Банки с учетом определенных событий, которые произошли в начале 2022 г., и изменения монетарного регулирования внесли коррективы в свою кредитную политику для уменьшения финансовых рисков.

Литература

1. Тосунян Г.А. Высокая закредитованность или высокие ставки? // Банковское дело. 2019. № 8. С. 14–25. URL: <https://www.bankdelo.ru/expert-opinion/pub/2290>
2. Терновская Е.П., Гребеник Т.В. Качество кредитного портфеля российских банков. Особенности оценки и управления. Монография. — М.: Проспект, 2021. — 128 с. URL: <https://viewer.rsl.ru/ru/rsl02000023948>
3. Маркова О. Анализ и оценка рисков кредитного портфеля коммерческого банка. Монография. Издательство: LAP Lambert Academic Publishing, 2014 г. — 60 с. ISBN: 9783659144509
4. Зверев А.В., Караева Ю.С., Мандрон В.В., Мишина М.Ю. Кредитный рынок России и его роль в развитии национальной экономики. Монография. — М.: Мир науки. 2020. — 130 с.
5. Савинова Е.А., Ковалерова Л.А. Стимулирующее банковское регулирование // Наука и бизнес: пути развития. 2019. № 11 (101). С. 259–261.
6. Какие банки находятся под санкциями в 2023 году: полный список // Banki.ru. — 2022. — 05.05. — URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10965728>
7. Дубинин С.К. Финансовая система под давлением санкций: логика противостояния // Россия в глобальной политике. 2022. Т. 20, № 5. С. 168–175.

8. ПАО «Сбербанк» [официальный сайт]. — Текст: электронный. — URL: <https://www.sberbank.ru/>
 9. Севрюкова С.В. Меры по снижению кредитных рисков в банковской системе при кредитовании населения // Статистический анализ социально-экономического развития субъектов Российской Федерации. Материалы 5-ой Международной научно-практической конференции, 2018. С. 226–230.
 10. Центральный банк Российской Федерации [официальный сайт]. Текст: электронный. URL: <https://cbr.ru/>
 11. Gurny P., et al. Comparison of Credit Scoring models on probability of default estimation of US Banks // Prague Economic papers. — 2012. — No 2. — P. 163–180.
- References**
1. Tosunyan G.A. *High creditworthiness or high rates?* [Vysoкая zakreditovannost' ili vysokie stavki?] Banking. 2019. No 8. Pp. 14–25. URL: <https://www.bankdelo.ru/expert-opinion/pub/2290>
 2. Ternovskaya E.P., Grebenik T.V. *The quality of the loan portfolio of Russian banks. Features of evaluation and management. Monograph.* [Kachestvo kreditnogo portfelya rossijskih bankov. Osobennosti ocenki i upravleniya. Monografiya]. Moscow: Prospect, 2021. 128 p. URL: <https://viewer.rsl.ru/ru/rsl02000023948>
 3. Markova O. *Analysis and risk assessment of the loan portfolio of a commercial bank. Analysis and risk assessment of the loan portfolio of a commercial bank.* [Analiz i ocenka riskov kreditnogo portfelya kommercheskogo banka. Monografiya]. Publishing house: LAP Lambert Academic Publishing, 2014 g. 60 p.
 4. Zverev A.V., Karavaeva YU.S., Mandron V.V., Mishina M.YU. *The credit market of Russia and its role in the development of the national economy. Monograph.* [Kreditnyj rynek Rossii i ego rol' v razvitii nacional'noj ekonomiki. Monografiya]. — Moscow: Mir Nauki Publishing House, LLC. 2020. 130 p.
 5. Savinova E.A., Kovalerova L.A. *Stimulating banking regulation // Science and business: ways of development [Stimuliruyushchee bankovskoe regulirovanie] Science and business: ways of development.* 2019. No. 11 (101). S. 259–261.
 6. *Which banks are under sanctions in 2023: full list* [Kakie banki nahodyatsya pod sankciyami v 2023 godu: polnyj spisok] URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10965728>
 7. Dubinin S.K. *The financial system under the pressure of sanctions: the logic of confrontation* [Finansovaya sistema pod davleniem sankcij: logika protivostoyaniya]. Russia in Global Politics. 2022. T. 20, № 5. Pp. 168–175.
 8. Sberbank PJSC [PAO «Sberbank»]. URL: <https://www.sberbank.ru/>
 9. Sevryukova S.V. *Measures to reduce credit risks in the banking system when lending to the population* [Mery po snizheniyu kreditnyh riskov v bankovskoj sisteme pri kreditovanii naseleniya]. Statistical analysis of the socio-economic development of the subjects of the Russian Federation. Materials of the 5th International Scientific and Practical Conference, 2018. Pp. 226–230.
 10. *Central Bank of the Russian Federation* [Central'nyj bank Rossijskoj Federacii]. URL: <https://cbr.ru/>
 11. Gurny P., et al. Comparison of Credit Scoring models on probability of default estimation of US Banks/ Economic papers. 2012. No 2. Pp. 163–180.