

УДК 336.71

ЗАКЕРГАЕВА КАРИНА МУРАДОВНА

бакалавр 4 курса обучения, профиля «Финансы и кредит»
ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный университет»,
e-mail: Zakergaev@mail.ru

ИСАЕВА ПАТИМАТ ГАДЖИЕВНА

к.э.н., доцент кафедры «Аудит и экономический анализ»
ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный университет»,
e-mail: isaevapatimat@rambler.ru

DOI:10.26726/1812-7096-2020-03-169-173

РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА РЫНКЕ ССУДНЫХ КАПИТАЛОВ

Аннотация. Цель работы. Охарактеризовать роль и значение кредитных организаций на рынке ссудных капиталов. **Метод.** Проведен статистический анализ кредитных организаций на рынке ссудных капиталов и деятельность ПАО «Сбербанк» за 2016–2019 гг. **Результаты.** В условиях трансформации экономики роль ссудного капитала возрастает, так как полноценное функционирование и расширение любой фирмы нереально без денежных займов. В современной экономике, которая сопровождается негативным воздействием кризиса глобальной финансовой среды, только немногие предприниматели имеют достаточные собственные накопления, способные финансировать всю деятельность фирмы. Дается понятие ссудного капитала, т. е. это денежные средства, которые отданы в ссуду под определенный процент на условиях возвратности. Исходя из этого, проводится анализ возвратности кредита на примере ПАО «Сбербанк». **Область применения результатов.** Результаты исследования могут быть использованы при изучении динамики развития кредитных организаций на рынке ссудных капиталов. **Вывод.** Делается вывод, что, несмотря на небольшое увеличение просроченных долгов, санкций и различных кризисов, ситуация с погашением кредитов улучшается и становится более стабильной благодаря практике использования различных форм погашения кредитов и других иных путей совершенствования возвратности кредитов.

Ключевые слова: ссудный капитал, банковская система, кредитные организации, возвратность кредита, ПАО «Сбербанк», кредитор, заемщик.

ZAKERGAEVA KARINA MURADOVNA

bachelor of 4 years of study, profile " Finance and credit"
Of the "Dagestan state University", e-mail: Zakergaev@mail.ru

ISAEVA PATIMAT GADJIEVNA

Ph. D. in Economics, associate Professor of the Department of
Audit and economic analysis Dagestan state University,
e-mail: isaevapatimat@rambler.ru

ROLE AND SIGNIFICANCE OF CREDIT INSTITUTIONS ON THE LOAN CAPITAL MARKET

Abstract. Purpose of work. Describe the role and importance of credit institutions in the loan capital market. **Method.** A statistical analysis of credit institutions in the loan capital market and the activities of Sberbank PJSC for 2016-2019 was conducted. **Results.** In the conditions of economic transformation, the role of loan capital increases, since the full functioning and expansion of any firm is impossible without cash loans. In the modern economy, which is accompanied by the negative impact of the crisis in the global financial environment, only a few entrepreneurs have sufficient own savings that can Finance all the activities of the firm. The concept of loan capital is given, i.e. it is money that is lent at a certain percentage on the terms of repayment. Based on this, the analysis of the loan repayment is carried out on the example of Sber-

bank PJSC. **Scope of the results.** The results of the research can be used to study the dynamics of development of credit institutions in the loan capital market. **Conclusion.** It is concluded that, despite a small increase in overdue debts, sanctions and various crises, the situation with loan repayment is improving and becoming more stable due to the practice of using various forms of loan repayment and other ways to improve the repayment of loans.

Keywords: loan capital, the banking system, credit institutions, the repayment of the loan, the Sberbank, the lender, the borrower.

Введение. Современная кредитная система является основным звеном рынка ссудных капиталов и состоит, в свою очередь, из следующих основных институциональных групп, тесно связанных между собой [4, с. 128]:

1. Центральный банк Российской Федерации (Банк России).
2. Банковская система: коммерческие банки, сберегательные банки, инвестиционные банки, другие специализированные банки.
3. Специальные кредитно-финансовые институты: пенсионные фонды, страховые компании, финансовые компании, другие специальные кредитно-финансовые институты.

Под ссудным капиталом понимаются денежные средства, которые предоставляются по кредиту под определенный процент на условиях погашения.

Проявление специфики ссудного капитала заключается в процессах его передачи кредитором заемщику и наоборот. Как капитал ссудный капитал выражается в праве собственности, владелец которого продает заемщику право временно использовать капитал.

Ссудный капитал можно считать конкретным продуктом, стоимость потребления которого равна способности заемщика использовать его продуктивно, позволяя ему обеспечивать определенный доход, часть которого идет на последующие выплаты процентов по кредиту [4, с.131].

Формирование ссудного капитала осуществляется за счет финансовых ресурсов, которые привлекаются кредитными организациями.

Основными участниками рынка капитала ссудного характера являются первичные инвесторы, заемщики и специализированные посредники. Первичные инвесторы имеют свободные денежные средства, которые мобилизуются кредитными организациями. К специализированным посредникам относятся кредитные и банковские организации, которые привлекают финансовые ресурсы и вкладывают в них средства путем предоставления кредитов [11, с. 37].

Методы исследования. В последние десятилетия сформировались некоторые тенденции развития рынка капиталов ссудного типа, значение которых заключается в:

1. Либерализации деятельности. Снижается регулирование рынка, а вместе с этим появляется множество новых игроков рыночных игроков и обостряется конкуренция.
2. Глобализации. Образуются новые транснациональные компании, как в развитых, так и в развивающихся странах. Глобализационные процессы на рынке ссудных капиталов дают субъектам экономики целый ряд преимуществ, которые выражаются в снижении скорости проведения операций, возможности выбора наиболее выгодных условий, снижении рисков на фоне международной диверсификации.
3. Расширению инструментария, которое связано с необходимостью поиска новых методов снижения рисков. К таким инструментам, в частности, относятся кредитные деривативы.

При проведении кредитной операции заемщик обязан погасить соответствующую задолженность. Но, как показывает практика, наличие кредитных обязательств еще не дает полной гарантии и своевременного погашения существующей задолженности. Инфляционные процессы в экономике могут привести к обесцениванию суммы кредита или ухудшению финансового состояния заемщика [1, с. 3].

Количество и объем кредитов физическим и юридическим лицам растет в геометрической прогрессии, но в то же время растет количество проблемных кредитов. Именно поэтому так важно проанализировать динамику и направления улучшения погашения кредита [17].

Для оценки погашения кредитов обязательным условием будет рассмотрение общего состояния банковского сектора Российской Федерации. Для этого рассмотрим основные показатели деятельности банковских организаций, представленные в табл. 1.

Таблица 1

**Основные показатели деятельности банковских организаций
в Российской Федерации за 2016–2019 гг.***

Наименование показателя	2016	2017	2018	2019
Кредиты	43 985,2	40 938,6	42 366,2	48 273,2
Кредиты организациям, млрд руб.	849,8	1 172,8	1 308,1	1 370,1
Вклады физ. лиц, млрд руб.	23 219,1	24 200,3	25 987,4	28 460,2

*Таблица составлена автором на основе данных «Итоги работы банковского сектора в 2019 г. и перспективы на будущее» [Электронный ресурс]. – URL : <https://riarating.ru/banks/20191226/630148961.html> (дата обращения 19.02.2020).

Статистика банковского сектора Российской Федерации по данным табл. 2 показывает, что в целом структура деятельности банковского сектора не меняется. Преобладают кредитные и депозитные операции. Кредиты, выданные физическим лицам в 2019 г., составили 48 273,2 млрд руб., в то время как в 2018 г. – 42 366,2 млрд руб. Вклады физических лиц в 2019 г. составили 28 460,2 млрд руб., что на 7434,7 млрд руб. больше аналогичного периода 2018 г. [15].

Для анализа стоимости рынка ссудного капитала Сбербанк был выбран в качестве кредитной организации, которая в настоящее время является кровеносной системой российской экономики, третья часть ее банковской системы и обеспечивает занятость и источник дохода для каждой 150-й российской семьи.

Банк уделяет пристальное внимание контролю за концентрацией крупных кредитных рисков. В соответствии с внутренними нормативными документами банк внедрил процедуру мониторинга крупных кредитных рисков и прогноз соответствия требованиям, установленным Инструкцией 180-И в соответствии со стандартами №6 «Максимальный риск на одного заемщика или группу связанных заемщиков» и №7 «Максимальный размер крупных кредитных рисков». Для этих целей осуществляется мониторинг Списка крупных и связанных заемщиков банка [3, с. 82].

Абсолютным лидером в кредитовании является Сбербанк, который выдал львиную долю кредитов физическим лицам на сумму 4,3 трлн руб. Выясним, насколько велика доля просроченных кредитов в кредитном портфеле ПАО «Сбербанк» и какова особенность обеспечения погашения кредитов этим банком (табл. 2).

Таблица 2

**Анализ возвратности кредитов и просроченной задолженности
в ПАО «Сбербанк России» 2015–2018 гг., (млн руб.)***

Показатели	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.01.18	Изменение 16/15, %	Изменение 17/16, %	Изменение 18/17, %
Кредитный портфель	14872292	15387813	14765795	16915986	+3,47%	-4,04%	+14,5%
Просроченная задолженность в кредитном портфеле	316524	537385	392227	422899	+69,78%	-27,01%	+7,8%
Уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю, %	2,13	3,49	2,66	2,5	+64,11%	-23,94%	-6,02%
Уровень резервирования по кредитному портфелю, %	5,24	6,26	6,53	6,27	+19,53%	+4,32%	-3,99%
Уровень обеспечения кредитного портфеля залогом имущества, %	67,73	67,09	65,64	65,5	-0,94%	-2,16%	-0,21%
Возвратность кредитов в ПАО «Сбербанк»	14555768	14850428	14373568	16493087	+2%	-3,31%	14,75%

*Таблица составлена автором на основе данных с официального сайта ПАО «Сбербанк». – URL : http://www.sberbank.ru/ru/person/promo/problem_zadolzh (дата обращения 19.02.2020).

Таким образом, на 1 января 2017 г./ наблюдалась отрицательная динамика кредитного портфеля ПАО «Сбербанк», однако по состоянию на 1 января 2018 г./ объемы кредитного портфеля изменились в сторону увеличения. Просроченная задолженность, снизившись на 27% на 01.01.2017 г., увеличилась на 01.01.2018 на 7,8%, что является негативным результатом, так как она влияет на прибыль, резервы и капитал. Что касается возвратности, то она имеет положительную динамику, и ее рост на 2018 г. составил 14,75%.

По состоянию на 1 января 2018 г. объем реструктурированных ссуд юридических лиц ПАО «Сбербанк РФ» составил 3 402 584,0 млн руб., их доля в активах бухгалтерского баланса – 14,7% (на 1 января 2017 г.: 3 285 711,8 млн руб. и 15,1% соответственно) [18].

По состоянию на 1 января 2018 г. объем реструктурированных ссуд физических лиц в кредитном портфеле ПАО «Сбербанк РФ» составил 277 943,0 млн руб., их доля в активах – 1,19%. Типовые варианты реструктуризации предполагают увеличение срока пользования кредитом, изменение порядка погашения задолженности по кредиту, отказ от взимания неустоек полностью или частично, изменение валюты кредита [3, с. 85].

По результатам анализа можно сделать вывод о том, что в 2015–2018 гг. возврат кредитов ПАО «Сбербанк РФ» осуществлялся планомерно согласно внутренним документам об обеспечении кредитного риска. Всего в 2015 г. при помощи современных форм обеспечения возвратности кредитов было возвращено 14555768 млн руб., в 2016 г. – 14850428 млн руб., а в 2017 г. – 14373568 млн руб., следовательно, в 2017 г. банк предпринимал дополнительные меры по обеспечению возвратности кредитов. В 2018 г. возвратность кредитов увеличилась почти на 15%, что свидетельствует о положительной динамике и совершенствовании в работе банка.

Результаты. Отметим, что ПАО Сбербанк РФ занимается не только задолженностью, но и проблемной задолженностью. Здесь научились не только хорошо распознавать зоны потенциального риска, но и эффективно управлять ими [2, с. 7].

Доля кредитов 20 крупнейших заемщиков (групп заемщиков) за 2018 г. изменилась с 28,7% до 28,4% кредитного портфеля клиентов. Среди крупнейших заемщиков банка есть представители различных секторов экономики, поэтому кредитный риск достаточно диверсифицирован.

Выводы. Несмотря на небольшое увеличение просроченных долгов, санкций и различных кризисов, ситуация с погашением кредитов улучшается и становится более стабильной благодаря практике использования различных форм погашения кредитов и других иных путей совершенствования возвратности кредитов.

Литература

1. Голубенко, Н. А., Маякова, Е. А. Исследование форм обеспечения возвратности кредита // *ПРО-Экономика*. 2019. Т. 3. № 1 (15). С. 3.
2. Гадашакаева, Д. Р. Анализ обеспечения возвратности кредита российских коммерческих банков // *Экономика и бизнес : теория и практика*. 2019. № 12-2 (58). С. 5–9.
3. Дубошей, А. Ю. Проблема высокого уровня просроченной задолженности по ссудам в банковской системе России // *Актуальные проблемы менеджмента, экономики и экономической безопасности : сб. материалов международной научной конференции*. 2019. С. 81–86.
4. Кропин, Ю. А. Деньги, кредит, банки : учебник и практикум для академического бакалавриата / Ю. А. Кропин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2019.
5. Кравцова, А. Д. Формы обеспечения возвратности кредита // *Финансовая система и бюджетная политика государства*. 2017. С. 325–335.
6. Логвинова, К. В. Суцность кредитного риска, факторы, его определяющие // *Экономика и социум*. 2017. № 6-1. С. 973–979.
7. Машкина, Е. Г. Прогноз динамики проблемной задолженности российских банков // *Политика, экономика и инновации*. 2017. № 7. С. 9.
8. Машкина, Е. Г., Барсуков, М. В. Оценка уровня проблемной задолженности в кредитном портфеле российской банковской системы // *Социально-гуманитарные проблемы современности*. 2017. С. 95–99.
9. Петросян, С. Э. Особенности управления просроченной задолженностью (на примере ПАО «Сбербанк») // *Экономика и социум*. 2017. № 6 (37).
10. Польшкова, Е. А. Анализ основных финансово-экономических показателей деятельности ПАО «Сбербанк» в сфере потребительского кредитования // *Молодой ученый*. 2018. № 7. С. 84–87.
11. Рахматуллина, Л. Э. Кредитный риск : понятие и некоторые проблемы правового регулирования // *Вестник арбитражной практики*. 2017. № 1. С. 35–40.
12. Симонянц, Н. Н., Арустамян, Г. М. Обеспечение возвратности кредита в современных экономических условиях // *Аллея науки*. 2017. № 15. Том 2. С. 298–302.
13. Терешкин, М. Л. Кредит как экономическая категория // *Успехи современной науки*. 2017. № 2. Том 3. С. 15–17.
14. Труфанова, Ю. В. Особенности работы банка с проблемными кредитами // *Инновационные техно-*

- логии в машиностроении, образовании и экономике. 2018. № 1-2. Том 14. С. 376–379.
15. Официальный сайт ЦБ РФ. – URL : <https://www.cbr.ru/>, свободный (дата обращения 19.02.2020).
16. Официальный сайт ПАО «Сбербанк». – URL : http://www.sberbank.ru/ru/person/promo/problem_zadolzh (дата обращения 19.02.2020).
17. Итоги работы банковского сектора в 2019 г. и перспективы на будущее. – URL : <https://riarating.ru/banks> (дата обращения 19.02.2020).
18. Обзор банковского сектора Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL : http://www.cbr.ru/analytics/?Prtid=bnksyst&ch=ITM_21846#CheckedItem, свободный (дата обращения 19.02.2020).

References:

1. Golubenko, N. A., Mayakova, E. A. *Issledovanie form obespecheniya vozvratnosti kredita* // PRO-Ekonomika. 2019. T. 3. № 1 (15). S. 3.
2. Gadashakaeva, D. R. *Analiz obespecheniya vozvratnosti kredita rossijskih kommercheskih bankov* // Ekonomika i biznes : teoriya i praktika. 2019. № 12-2 (58). S. 5–9.
3. Duboshej, A. YU. *Problema vysokogo urovnya prosrochennoj zadolzhennosti po ssudam v bankovskoj sisteme Rossii* // Aktual'nye problemy menedzhmenta, ekonomiki i ekonomicheskoy bezopasnosti : sb. materialov mezhdunarodnoj nauchnoj konferencii. 2019. S. 81–86.
4. Kropin, YU. A. *Den'gi, kredit, banki : uchebnik i praktikum dlya akademicheskogo bakalavriata* / YU. A. Kropin. – 2-e izd., pererab. i dop. – M. : Izdatel'stvo YUrajt, 2019.
5. Kravcova, A. D. *Formy obespecheniya vozvratnosti kredita* // Finansovaya sistema i byudzhethnaya politika gosudarstva. 2017. S. 325–335.
6. Logvinova, K. V. *Sushchnost' kreditnogo riska, faktory, ego opredelyayushchie* // Ekonomika i socium. 2017. № 6-1. S. 973–979.
7. Mashkina, E. G. *Prognoz dinamiki problemnoj zadolzhennosti rossijskih bankov* // Politika, ekonomika i innovacii. 2017. № 7. S. 9.
8. Mashkina, E. G., Barsukov, M. V. *Ocenka urovnya problemnoj zadolzhennosti v kreditnom portfele rossijskoj bankovskoj sistemy* // Social'no-gumanitarnye problemy sovremennosti. 2017. S. 95–99.
9. Petrosyan, S. E. *Osobennosti upravleniya prosrochennoj zadolzhennost'yu (na primere PAO «Sberbank»)* // Ekonomika i socium. 2017. № 6 (37).
10. Polynkova, E. A. *Analiz osnovnyh finansovo-ekonomicheskikh pokazatelej deyatel'nosti PAO «Sberbank» v sfere potrebitel'skogo kreditovaniya* // Molodoj uchenyj. 2018. № 7. S. 84–87.
11. Rahmatullina, L. E. *Kreditnyj risk : ponyatie i nekotorye problemy pravovogo regulirovaniya* // Vestnik arbitrazhnoj praktiki. 2017. № 1. S. 35–40.
12. Simonyanc, N. N., Arustamyan, G. M. *Obespechenie vozvratnosti kredita v sovremennyh ekonomicheskikh usloviyah* // Alleya nauki. 2017. № 15. Tom 2. S. 298–302.
13. Tereshkin, M. L. *Kredit kak ekonomicheskaya kategoriya* // Uspekhi sovremennoj nauki. 2017. № 2. Tom 3. S. 15–17.
14. Trufanova, YU. V. *Osobennosti raboty banka s problemnymi kreditami* // Innovacionnye tekhnologii v mashinostroenii, obrazovanii i ekonomike. 2018. № 1-2. Tom 14. S. 376–379.
15. Oficial'nyj sajt CB RF. – URL : <https://www.cbr.ru/>, svobodnyj (data obrashcheniya 19.02.2020).
16. Oficial'nyj sajt PAO «Sberbank». – URL : http://www.sberbank.ru/ru/person/promo/problem_zadolzh (data obrashcheniya 19.02.2020).
17. *Itogi raboty bankovskogo sektora v 2019 g. i perspektivy na budushchee*. – URL : <https://riarating.ru/banks> (data obrashcheniya 19.02.2020).
18. *Obzor bankovskogo sektora Rossijskoj Federacii* [Elektronnyj resurs]. – URL : http://www.cbr.ru/analytics/?Prtid=bnksyst&ch=ITM_21846#CheckedItem, svobodnyj (data obrashcheniya 19.02.2020).