

**О НЕКОТОРЫХ ПОДХОДАХ К ПОСТРОЕНИЮ ПРОЦЕНТНОЙ
ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА ПРИ
КРЕДИТОВАНИИ НАСЕЛЕНИЯ**

Куклин А.А., Шнейдер Е.А.

В статье рассмотрены отдельные принципы построения процентной политики кредитной организации и некоторые аспекты развития банковского сектора Российской Федерации и Свердловской области. Описана методика расчета процентных ставок в зависимости от валютного инструментария и получены результаты использования методики применительно к развитию кредитования населения. Сформулированы предложения по повышению эффективности управления процентной политикой, снижению уровня просроченной задолженности. Внесены предложения по уточнению прогнозов развития кредитования населения в Свердловской области.

Для коммерческих банков процентная политика – важнейший элемент внутренней работы банка, во многом определяющий динамику и структуру активных и пассивных операций банка. От того, насколько рационально и взвешенно она построена, зависит эффективность работы банка как финансово-кредитного учреждения. Вопросы проведения эффективной процентной политики приобретают особо важное значение в современных экономических условиях.

"Для осуществления правильной процентной политики большое значение имеет теоретическое обоснование экономической необходимости и сущности процента" [1, с. 150]. Рассмотрим некоторые специфические характеристики категории процента, которые определяют особенности и принципы построения процентной политики коммерческого банка.

Процент – это сотая доля какого-либо числа, принимаемого за целое. Важная характеристика, содержащаяся в этом математическом толковании, – это принадлежность процента к чему-то целому. С экономической точки зрения процент – это доход, полученный на каждые сто денежных единиц. Однако, в связи с этим важно отметить, что "... это не весь доход, а только часть дохода, выступающая в виде своеобразного вознаграждения" [2, с. 9]. В справочной литературе процент также определяется как "вознаграждение, начисляемое в зависимости от дохода"[3, с. 627]. В работах современных западных экономистов можно выделить следующие типичные трактовки рассматриваемой категории. Так, американский ученый Ф. Мишкин отмечает: "Процентная ставка – это цена заимствования или цена, уплачиваемая за аренду средств" [4, с. 20]. Этой же точки зрения придерживается его соотечественник Дэвид С. Кидуэлл: "арендная плата за пользование деньгами получила название процентного дохода"[5, с. 100]. Далее следует его более расширенная трактовка категории: "...процентная ставка представляет собой стоимость временного заимствования денег для использования их покупательной способности". Представленные определения не раскрывают в полной мере сущности категории процента, а выделяют лишь отдельные специфические черты. Поэтому абсолютно не ясно, что представляет собой содержание категории: процент – это цена, арендная плата или стоимость временно заимствованных денежных средств? Более емкое определение категории процента дано в работе под редакцией О.И. Лаврушина: "Ссудный процент – объективная экономическая категория,

представляющая собой своеобразную цену ссуженной во временное пользование стоимости" [6, с. 232]. Из представленных определений очевидно одно: процентные отношения строятся на основе кредитных, т.е. основой возникновения процента является движение ссудного капитала [7, с. 12].

Процент относится к числу важных экономических явлений, к изучению которого обращались ученые. Английский экономист Дж. М. Кейнс определил, что "... предельная эффективность капитала определяет условия, на которых предъявляется спрос на ссудные капиталы, необходимые для новых инвестиций, тогда как норма процента определяет условия, на которых в данный момент предлагаются эти капиталы". Из этого делается вывод о необходимости определения нормы процента и, по мнению экономиста, "норма процента в любое время, будучи вознаграждением за расставание с ликвидностью, есть мера нежелания со стороны тех, кто владеет деньгами, расставаться с непосредственным контролем над ними. Норма процента – это не "цена", уравнивающая спрос на ресурсы для инвестиций и готовность воздержаться от текущего потребления".

В экономической литературе нет единой трактовки содержания процентной политики. Чаще всего процентная политика определяется как элемент кредитной политики, а из всех видов процентных ставок анализируется процент за кредит: "Процентная политика - важная часть кредитной политики в целом" [8, с. 121] или "...с точки зрения активных операций, процентная политика является элементом кредитной политики" [9, с. 15]. Такой подход является спорным, так как в данном случае процентная политика рассматривается не как самостоятельный элемент банковской политики.

Именно с учетом этих особенностей отдельные авторы трактуют процентную политику через сферу ее реализации: "Процентная политика коммерческого банка находит выражение в динамике процентных ставок по его пассивным и активным операциям" [10, с. 57]. При таком подходе содержание процентной политики фактически не раскрывается, а лишь описывается сфера ее реализации.

Особо можно выделить определение, данное в работе А.Ю. Симановского [11, с. 32]: "...в самом общем виде можно определить процентную политику коммерческих банков как политику в области регулирования пассивных и активных процентных ставок, направленную на обеспечение ликвидности, рентабельности и развитие операций". В данной трактовке не совсем удачным является определение политики через политику, но в нем выделены два основных структурных элемента процентной политики: регулирование активных и пассивных процентных ставок и основные цели процентной политики – обеспечение ликвидности, рентабельности и развития операций.

Как следует из определения, объектом процентной политики коммерческого банка является определенная система процентных ставок, причем процентная политика подразумевает управление процентными отношениями во всех формах и разновидностях, как в области привлечения ресурсов, так и в сфере их размещения. По форме процентная политика выступает в виде принимаемых решений, а по содержанию такие решения базируются на принятой стратегии развития банка и охватывают методы воздействия на сферу процентных отношений.

Управление процентной политикой нужно рассматривать непосредственно как часть финансового менеджмента в коммерческом банке. Отсюда одной из наиболее важных задач процентной политики как части банковского менеджмента является построение системы отношений, связанных с оптимальной организацией взаимодействия многочисленных элементов динамической системы, определение оптимальных режимов ее функционирования.

В соответствии со стратегией, выбранной кредитной организацией для своего развития (консервативная, умеренная, агрессивная), производится корректировка процентной политики. Так, если политика консолидации предполагает уменьшение разницы между кредитными и депозитными ставками, то агрессивная политика - увеличение процентных расходов и процентного риска.

Например, процентная политика в сфере привлечения ресурсов при стратегии проникновения на рынок предусматривает установление высоких депозитных ставок; при стратегии диверсификации и поддержания присутствия на определенном сегменте рынка – средние рыночные ставки; при стратегии развития существующей рыночной ниши – широкий ассортимент депозитных инструментов и индивидуальный подход к крупным клиентам, низкие и средние ставки. Аналогично можно представить общую схему формирования процентной политики в сфере размещения ресурсов. Выработка процентной политики осуществляется руководством кредитной организации с учетом индивидуальных особенностей и условий функционирования каждого банка.



Рис.1 Элементы процентной политики коммерческого банка

Управление процентной политикой вызывает изменение процентного риска в кредитных организациях. Базельский комитет по контролю над банковской деятельностью выделяет формы риска процентных ставок в зависимости от источника возникновения (рис.2).



Рис. 2 Формы процентного риска по источникам возникновения

Представленные на схеме источники возникновения процентных рисков определяют особенности их анализа и управления. В целом, процентный риск зависит от: степени подверженности банковских активов и пассивов влиянию изменений процентных ставок (их чувствительности к изменениям процентных ставок); соответствия в портфеле банка активов и пассивов, чувствительных к изменениям процентных ставок.

Коммерческие банки представляют, по существу, посредническую организацию, которая аккумулирует свободные денежные средства юридических и физических лиц и направляет их с учетом спроса другим участникам общественного производства. В такой посреднической роли банк одновременно выступает и как заемщик, и как кредитор. Следовательно, верное назначение ставки процента – необходимое условие его безубыточной работы. Более того, выступая в качестве посредника между депозиторами и инвесторами (заемщиками), банк фактически осуществляет неявное перераспределение доходов между ними [12].

Для предприятий, организаций, вкладчиков и многих других нефинансовых агентов рынок банковских услуг – возможность получения дополнительных доходов в банковском сегменте финансового рынка, в частности, от размещения временно свободных средств на депозитные счета в кредитных организациях.

Приведем ряд основных, на наш взгляд, принципов формирования уровня процентных ставок:

- их величина находится в непосредственной зависимости от ставки рефинансирования и установленных норм резервирования Банка России;
- величина процентных ставок по активным операциям должна быть выше их величины по пассивным операциям;
- зависимость от спроса и предложения на ресурсы.

В последнее время Банк России в рамках жесткой учетно-кредитной политики постоянно изменяет ставку рефинансирования в сторону понижения. С 24 января 2000 года ставка рефинансирования была постепенно снижена с 45 до 11,5% годовых по состоянию на июль 2006 года (рис.3), что позволяет надеяться на продолжение развития реального сектора экономики, рост кредитов предприятиям и населению.

Улучшение экономической ситуации, снижение ставки рефинансирования Банка России и, как следствие, процентных ставок в коммерческих банках, повысили спрос на банковские кредиты со стороны предприятий и организаций, а также физических лиц. Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные банковским сектором Свердловской области юридическим лицам реального сектора экономики, за 2003 год выросли на 59%, за 2004 год – на 45%, за 2005 год – на 32%, а за первую половину 2006 года – 29,3%, превысив на 01.07.2006 года 148 млрд. рублей.

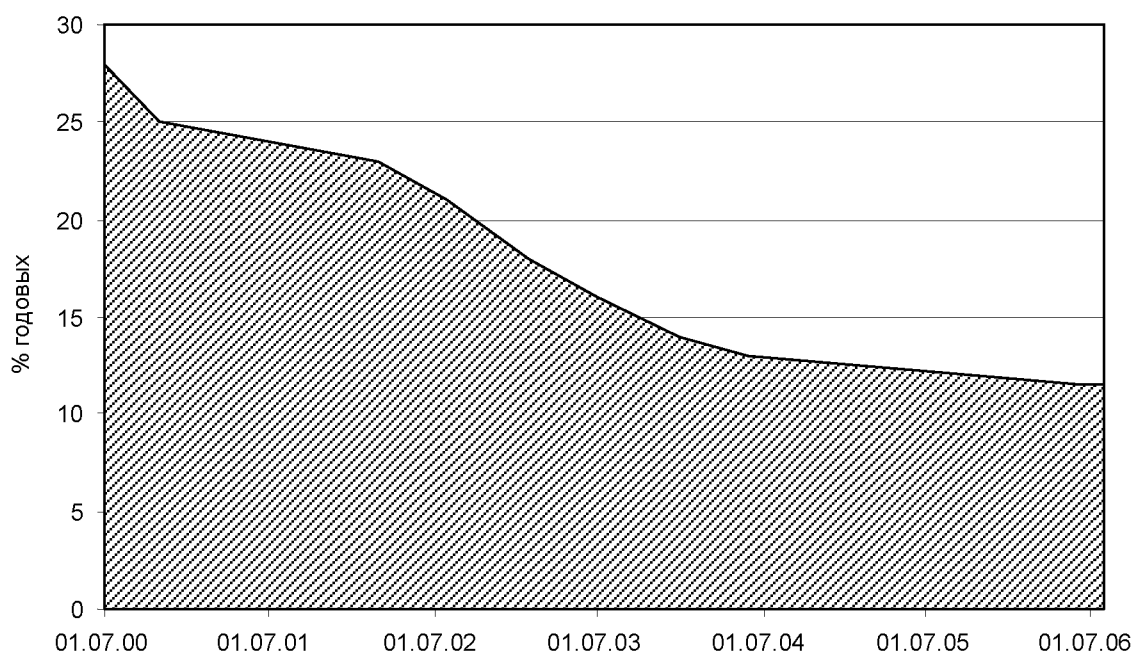


Рис.3. Динамика ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации

В России объемы потребительских кредитов за 1999 – 2002 гг. возросли в 6 раз, а начиная с 2003 г. они удваиваются ежегодно. В целом по Свердловской области объем кредитов населению за 2004 год увеличился в 2,3 раза, за 2005 год на 96%, а за первую половину 2006 года на 33,4%, составив 48,5 млрд.руб. При этом специалисты отмечают усиление конкуренции на указанном рынке.

Согласно Федеральному закону № 395-1 от 02.12.1990 "О банках и банковской деятельности" (ст. 29) процентные ставки по кредитам, вкладам (депозитам) и комиссионное вознаграждение по операциям устанавливаются кредитной организацией по

соглашению с клиентами, если иное не предусмотрено федеральным законом. В соответствии с Указанием Банка России от 16 января 2004 года для кредитных организаций установлены следующие формы отчетности, характеризующие процентную политику кредитной организации по предоставленным кредитам и привлеченным депозитам и вкладам: № 0409128 "Данные о средневзвешенных процентных ставках по кредитам, предоставленным кредитной организацией", № 0409129 "Данные о средневзвешенных процентных ставках по привлеченным кредитной организацией депозитам и вкладам".

Форма №0409128 "Данные о средневзвешенных процентных ставках по кредитам, предоставленным кредитной организацией" состоит из трех разделов, каждый из которых представляет собой таблицу (см. табл. 1). Такая таблица составляется отдельно по операциям, проводимым в российских рублях, долларах США и евро.

Отчетность кредитных организаций в установленные сроки поступает в территориальные учреждения Банка России и в сводном виде размещается на Интернет-сайте Банка России (www.cbr.ru) в "Региональном разделе" в разрезе регионов субъектов Российской Федерации. Информация размещается в полном соответствии с установленной формой в целом по региону. Таким образом, Банк России предоставляет возможность всем заинтересованным участникам экономического сообщества получить информацию о сложившихся в регионе процентных ставках как по размещению, так и по привлечению средств банками региона.

Однако, большинство экономических теорий описывает построение процентной политики только по отдельным направлениям, например, при кредитовании предприятий или населения, по операциям с ценными бумагами, привлечению средств в депозиты населения или юридических лиц. Причем большинство исследований в данной области сводится к рассмотрению данных операций отдельно по валюте операции: российским рублям, долларам США, евро, золоту и др. Исходя из тех же принципов построения процентной политики, а именно разделения по типам экономической деятельности и видам валюты проводимых операций, предусмотрено построение форм отчетности, обязательных для коммерческих банков.

Как хорошо известно, для расчета доходности к погашению ссуды с фиксированными платежами необходимо приравнять сегодняшний размер ссуды к ее текущей стоимости. В силу того, что по ссуде с фиксированными платежами предусматривается больше одной выплаты, текущая стоимость ссуды с фиксированными платежами вычисляется как сумма текущих стоимостей всех платежей, предусмотренных по ней. В общем виде для любой ссуды с фиксированными платежами можно записать такую формулу:

$$LOAN = \frac{FP}{(1+i)} + \frac{FP}{(1+i)^2} + \frac{FP}{(1+i)^N} \quad (1)$$

где $LOAN$ — сумма, выданная в кредит (размер ссуды);

FP — величина ежегодной выплаты;

N — целое число периодов, оставшихся до погашения.

Таблица 1

Форма отчетности "Данные о средневзвешенных процентных ставках по кредитам, предоставленным кредитной организацией"

Сроки, на которые предоставлены кредиты	Средства, предоставленные								
	физическим лицам			нефинансовым организациям			кредитным организациям		
	ставка, процент годовых	средний срок, дней	общая сумма	ставка, процент годовых	средний срок, дней	общая сумма	ставка, процент годовых	средний срок, дней	общая сумма
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. До 30 дней, в т.ч.:									
1.1. До возникновения		X			X			X	
1.2. На 1 день									
1.3. От 2 до 7 дней									
1.4. От 8 до 30 дней									
2. От 31 до 90 дней									
3. От 91 до 180 дней									
4. От 181 дня до 1 года									
5. От 1 года до 3 лет									
6. Свыше 3 лет									
Итого: (стр. 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)	X	X		X	X		X	X	

Для ссуды с фиксированными платежами ее размер, фиксированная величина ежегодных платежей и целое число периодов, оставшихся до погашения, – величины известные, неизвестна лишь доходность к погашению. Значит, возможно решить это уравнение относительно доходности к погашению i . Но непосредственные вычисления достаточно затруднительны, поэтому для нахождения i при заданных значениях LOAN, FP и N используются специальные таблицы [4]. Например, для ссуды с фиксированными платежами, выданной в размере 1 тыс. долл. на 25 лет под 12% годовых, по формуле (3) можно определить, что ежемесячные выплаты составят 10,54 долл. (т.е. 126 долл. в год).

Анализ деятельности пары рассматриваемых экономических агентов (банков и предприятий) в российских реалиях свидетельствует о том, что их поведение описывается, как правило, концепцией рациональных ожиданий. И предприятия, и банки заранее учитывают различные риски: инфляционные, риск несвоевременного платежа и др. Первые – в ценах на свою продукцию, вторые – в величине назначаемых кредитных и депозитных ставок процентов. При этом возможны три ситуации: недооценка, переоценка и точная оценка рисков. Первые две ситуации в целом ухудшают положение экономических агентов. Например, при недооценке уровня инфляции происходит пря-

мое сокращение их доходов, ухудшение финансового состояния и возникает угроза банкротства; при переоценке происходит отток партнеров и потеря клиентской базы (что, как правило, не компенсируется текущими возросшими доходами, поскольку подрываются основы бизнеса). Третья ситуация наиболее выгодна для экономических агентов с точки зрения сочетания текущих и стратегических интересов.

По мнению ведущих экономистов, в нашей стране сложилась трехвалютная денежная система. Для понимания ключевых закономерностей функционирования рынков вполне достаточно рассмотреть три валюты: российский рубль, доллар США и евро. Две из них являются основными мировыми валютами и в этом смысле чрезвычайно репрезентативны. Общим же качеством всех трех валют является чрезвычайно обширная географическая зона действия [20].

Согласно теории спроса на финансовые активы, наиболее важным фактором, определяющим спрос на внутренние (рублевые) и иностранные (валютные) активы, считается ожидаемая доходность этих активов относительно друг друга. Для того чтобы понять, как меняется спрос на рублевые и валютные активы, необходимо сравнить ожидаемую доходность активов в рублях и активов в иностранной валюте. Такой подход может применяться коммерческими банками как при привлечении, так и при размещении средств.

Для дальнейших наших рассуждений предположим, что ставка процента по рублевым банковским депозитам составляет i^R , а ставка процента по банковским депозитам в иностранной валюте составляет i^F . Через E_t обозначим текущий курс обмена валют (спот-курс), а ожидаемый обменный курс на следующий период времени – через E_{t+1}^c . Тогда можно выразить ожидаемый темп удорожания валюты дробью $(E_{t+1}^c - E_t)/E_t$.

При существующем уровне предложения как рублевых депозитов, так и депозитов в иностранной валюте не должно быть разницы в их доходности, т.е. относительная ожидаемая доходность

$$RET^R = i^R - i^F + \frac{E_{t+1}^c - E_t}{E_t} \quad (2)$$

должна быть равна нулю.

Это условие можно переписать в виде

$$i^R = i^F - \frac{E_{t+1}^c - E_t}{E_t}. \quad (3)$$

Это уравнение в экономической литературе называется паритетом процентных ставок и гласит, что ставка процента в национальной валюте равна ставке процента в иностранной валюте за вычетом ожидаемого темпа удорожания национальной валюты.

В течение 2005 года ситуация на внутреннем валютном рынке в России складывалась под влиянием крупных поступлений в экономику иностранной валюты, обусловленных рекордными объемами выручки от экспорта на фоне высоких цен на его основные товары и продолжающимися активными заимствованиями российскими компаниями средств за рубежом. Увеличившееся положительное сальдо счета текущих операций, не компенсируемое соответствующим оттоком капитала, обеспечивало устойчивое превышение предложения иностранной валюты над спросом. Ключевую роль в формировании конъюнктуры внутреннего валютного рынка играли операции Банка России, осуществлявшиеся в рамках реализации денежно-кредитной политики, дина-

мика курса доллара США на мировом рынке и действия кредитных организаций по управлению открытыми позициями в иностранной валюте. Валютный рынок оставался наиболее важным и ликвидным сегментом финансового рынка: объемы конверсионных операций заметно превышали обороты на рынке межбанковских кредитов и фондовом рынке. В течение большей части 2005 года на мировом валютном рынке преобладала тенденция укрепления доллара США к евро, что выступало важным фактором повышения котировок доллара США к рублю на внутреннем рынке.

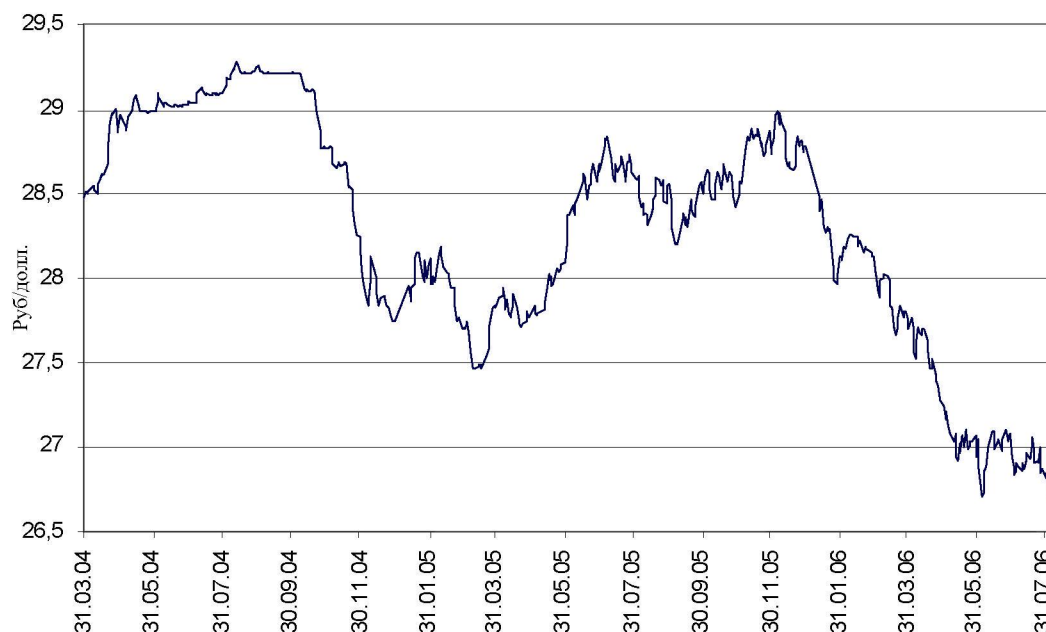


Рис.4. Динамика официального курса доллара США, устанавливаемого Банком России

Динамика курсов иностранных валют по отношению к рублю (рис. 4) свидетельствует об укреплении курса национальной валюты. Кроме того, учитывая выступление Председателя Банка России на XV Международном банковском конгрессе, в котором он сказал: "В настоящее время сложившийся уровень курса рубля по отношению к бивалютной корзине нас вполне устраивает. Вряд ли Банк России пойдет на его существенное изменение в ближайшее время"[17], валютная политика в ближайшем будущем кардинально меняться не будет.

Экономический рост, увеличение доходов организаций способствовали дальнейшему росту реальных доходов населения страны. По предварительным данным Росстата, реальные располагаемые доходы населения в 2005 г. были на 8,8% выше, чем в 2004 году. Реальная начисленная заработная плата и реальный размер назначенных пенсий возросли соответственно на 9,7 и 9,6%. В целом, по итогам 2005 года повышение номинального курса доллара США к рублю составило 3,7%.



Рис.5. Динамика официального курса евро, устанавливаемого Банком России

Особенностью региональной экономической системы Свердловской области является её ярко выраженная промышленная специализация, ориентированная на производство товаров производственно-технического назначения для потребления за пределами области. Доля экспорта за пределы страны составляет примерно треть объема производства, и ещё столько же вывозится в другие регионы России. При этом доминируют предприятия обрабатывающей промышленности* (более 80% объема промышленного производства, при 65% в целом по Российской Федерации и 35% по Уральскому федеральному округу). В условиях промышленного подъема и экономического роста доходы населения в промышленно развитых регионах будут увеличиваться более высокими темпами, чем общероссийские показатели, что, несомненно, приведет к увеличению спроса на банковские услуги (кредиты, депозиты и др.).

Продemonстрируем эффективность размещения средств в зависимости от валютного инструментария на примере кредитования населения коммерческими банками Свердловской области. Необходимо отметить, что этот сегмент рынка отличается активным развитием. Данное обстоятельство, по мнению ведущих экономистов страны, во многом обусловлено ростом доверия населения к банковской системе и ростом доверия банков к финансовому состоянию граждан. Кроме того, развитие именно кредитования населения подтверждает необходимую степень доверия со стороны банковского сообщества к финансовой стабильности населения страны.

В России объемы потребительских кредитов за 1999 – 2002 гг. возросли в 6 раз, а начиная с 2003 г. они удваиваются ежегодно. Объем потребительских кредитов физическим лицам (включая просроченную задолженность) за 2005 г. возрос на 96,2%, а его удельный вес в совокупном кредитном портфеле – с 12,0 до 16,5%. По итогам первого полугодия 2006 года объем кредитов населению увеличился более чем на 29%.

*Согласно Общероссийскому классификатору видов экономической деятельности металлургия включена в обрабатывающую промышленность

В Свердловской области также отмечается интенсивный рост объемов кредитования физических лиц при ощутимом усилении конкуренции на указанном рынке. Значительными темпами в области развивается ипотечное жилищное кредитование. На 1 января 2006 года объем кредитов, предоставленных физическим лицам банковским сектором области, составил 36,4 млрд. рублей, увеличившись за 2004 год на 11 млрд. рублей, или в 2,3 раза; за 2005 год – на 17,1 млрд. рублей, или на 89%. По итогам шести месяцев 2006 года кредиты населению увеличились более чем на треть и превысили 48 млрд. рублей.

Активный рост кредитования физических лиц в Свердловской области во многом обусловлен развитием кредитными организациями широкого спектра различных кредитных программ: ипотечное кредитование, автокредитование, кредитование для получения образовательных и медицинских услуг, а также экспресс-кредитование.

В силу того, что банковские кредиты в иностранной и национальной валютах характеризуются примерно одинаковыми риском и ликвидностью и, кроме того, препятствия для мобильности капитала практически отсутствуют, следовательно, они являются абсолютными субститутами (т.е. в равной степени привлекательными). Когда капитал мобилен и банковские кредиты являются абсолютными субститутами, тогда превышение ожидаемой доходности в национальной валюте над доходностью в иностранной валюте приводит к тому, что экономические агенты - участники финансового рынка стремятся владеть только валютными кредитами и не испытывают желания владеть кредитами в национальной валюте.

По данным, размещенным на Интернет-сайте Банка России (www.cbr.ru) в "Региональном разделе", и информационно-статистического бюллетеня "Банк", в 2005 и начале 2006г. процентные ставки по кредитам населению в Свердловской области имели следующую динамику [19, с. 12].

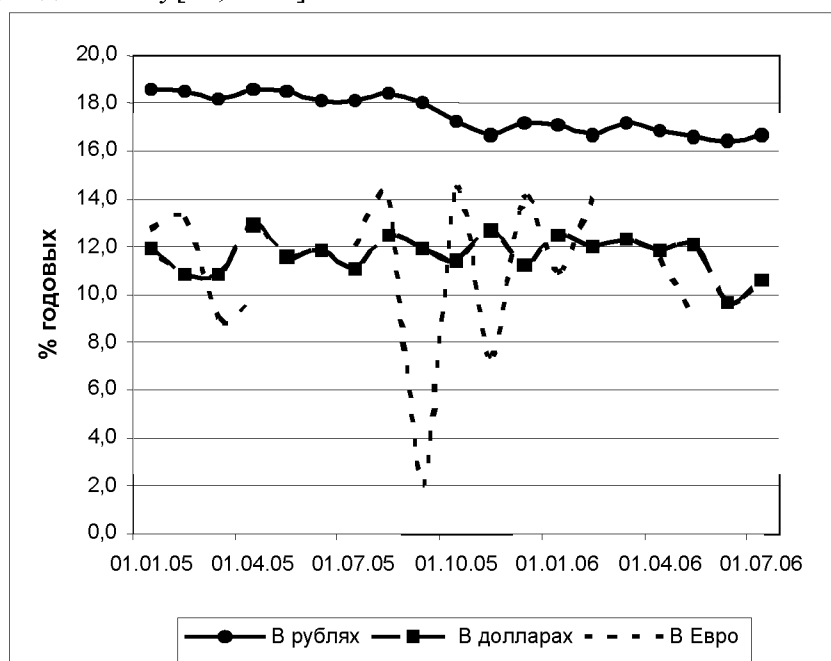


Рис.6. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам населению в банках Свердловской области

Используя уравнение "паритета процентных ставок", произведем расчеты на основе сводных данных по банкам Свердловской области. Учитывая значительную трудоемкость расчетов и наличие информации в электронном виде, не сопоставимом с общепринятыми форматами электронных баз данных, авторами было использовано специальное программное обеспечение, разработанное компанией "Integra"[18]. Произведя расчеты в целом по коммерческим банкам Свердловской области, представим полученные результаты в табличном виде (табл. 2).

Таблица 2

Динамика средневзвешенных процентных ставок

Показатели	1.01.05	1.04.05	1.07.05	1.10.05	1.01.06	1.04.06	1.07.06
Средневзвешенная процентная ставка в рублях	18,6	18,5	18,1	17,2	17,1	16,8	16,7
Средневзвешенная процентная ставка в долларах США	11,9	12,9	11,0	11,4	12,5	11,8	10,6
Средневзвешенная процентная ставка в долларах США – в рублевом пересчете	3,9	26,9	23,5	3,9	6,5	4,8	17,14
Средневзвешенная процентная ставка в евро	12,8	10,0	12,0	14,4	10,9	11,5	11,0
Средневзвешенная процентная ставка в евро – в рублевом пересчете	31,3	-4,4	4,5	23,5	-0,02	10,4	2,3

Таким образом, из таблицы 2 наглядно видно, что в течение 2005 – 2006 годов только в отдельные периоды "фактическая" процентная ставка по кредитам в долларах США и евро была больше ставки в рублях. Учитывая тот факт, что "реальная" процентная ставка (с учетом различных комиссий и сборов) по кредитам является одним из основных факторов, определяющих вероятность возврата кредитов в банк, можно сделать вывод о том, что снижение процентных ставок по кредитам будет способствовать сокращению просроченной задолженности. Данное обстоятельство подтверждается динамикой просроченной задолженности в рублях и иностранной валюте в 2005 году. Так, в Свердловской области, по данным Банка России, просроченная задолженность за 2005 год по кредитам населению в рублях возросла более чем в 5 раз, а по кредитам в иностранной валюте – на 20%. По итогам первого квартала 2006 года объемы просроченной задолженности по кредитам населению в рублях возросли почти в 1,5 раза до уровня 1,7 млрд. руб., а в валюте – на 15% до 19,5 млн.руб. Таким образом, уровень просроченной задолженности по кредитам в валюте рос в 3 раза медленнее, чем по кредитам в российских рублях.

Кредитование физических лиц будет увеличиваться темпами, опережающими темпы роста других показателей, как в Свердловской области, так и в Российской Федерации в целом. Это связано с наличием значительных объемов неудовлетворенного

спроса населения на банковские кредиты, особенно ипотечные. Развитие кредитования населения будет в значительной степени стимулироваться наращиванием объемов выпуска ипотечных бумаг банками, совершенствованием залогового законодательства и законодательства, направленного на защиту прав кредиторов.

К началу 2009 года кредиты физическим лицам в Свердловской области составят примерно 8 процентов ВРП. По прогнозу Правительства Свердловской области [16], среднегодовые объемы кредитов населению будет увеличиваться значительными темпами (млрд. руб. на 1 января соответствующего года):

2006 г. – 25,8;

2007 г. – 37,6;

2008 г. – 49,4;

2009г. – 61,3.

Учитывая снижение ставки рефинансирования Банка России, рост доходов населения, повышение уровня доверия к банковской системе и финансовую стабильность российской экономики, можно сделать вывод, что кредитование населения будет развиваться более опережающими темпами. По прогнозам, кредиты населению в Свердловской области составят: на 01.01.2008 – 90 млрд. руб., на 01.01.2009 – 160 млрд. руб.

Кредитными организациями области будут реализовываться новые банковские продукты в виде предоставления клиентам денежных ресурсов на развитие и поддержание бизнеса с соблюдением минимальных сроков принятия решения о выдаче кредита за счет максимальной стандартизации и автоматизации процедуры оценки кредитоспособности заемщика (скоринговая модель). Конкуренция на рынке ритейла способствует увеличению доступности для населения области всего спектра банковских услуг. Одновременно с этим, банковский сектор Свердловской области должен быть готов к увеличивающейся потребности населения в банковских кредитах. Во многом их росту будет способствовать рост цен на товары и услуги, в частности недвижимость, снижение количества "серых схем" выплаты зарплаты на малых и средних предприятиях области.

Существенным фактором, сдерживающим развитие потребительского кредитования, является отсутствие адекватного законодательного обеспечения прав банка-кредитора. Реализация банком залога при потребительском кредитовании еще более затруднительна по сравнению с взысканием залога с юридических лиц. Важным фактором повышения устойчивости банковского сектора является эффективный риск-менеджмент в банках, в том числе основанный на повышении прозрачности контрагентов. Одним из признанных в мире способов преодоления информационной асимметрии между банком и заемщиком по праву считается деятельность кредитных бюро. Кроме этого, само наличие на рынке институтов, накапливающих информацию о качестве обслуживания экономическими агентами своих кредитных обязательств, является фактором, повышающим рыночную дисциплину. По нашему мнению, введение в повседневную практику работы бюро кредитных историй (ФЗ от 30.12.2004 г. № 218-ФЗ "О кредитных историях") позволит значительно снизить риски банковского сектора при кредитовании населения и сократить объемы просроченной задолженности.

ЛИТЕРАТУРА

1. Основы банковского дела в РФ / Под ред. Семенюты О.Г. Ростов-на-Дону: Феникс, 2001.
2. Лаврушин О. И. Экономическая роль банковского процента. М.: Финансы, 1977.
3. Ожегов С.И., Швецова Н.Ю. Толковый словарь русского языка. М.: Азбуковник, 1998.
4. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков : Пер. с англ. М.: Аспект Пресс, 1999.
5. Кидуэлл Дэвид С., Петерсон Ричард Л., Блэкуэлл Дэвид У. Финансовые институты, рынки и деньги. СПб.: Издательство "Питер", 2000.
6. Деньги, кредит, банки/Под ред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 2002.
7. Киселев В.В. Коммерческие банки в России: настоящее и будущее. М.: Финстатинформ, М., 1998.
8. Пещанкская И.В. Организация деятельности коммерческого банка. М.: ИНФРА-М, 2001. 121 с.
9. Шпилевская Е.Л. Процентная политика коммерческого банка: Автореф. дис. ... канд. экон. наук / РЭА им. Плеханова. М., 1998.
10. Экономический анализ деятельности банка: Учебное пособие под ред. Мамоновой И.Д. М: "ИНФРА-М", 1996.
11. Симановский А.Ю. Процентные ставки коммерческих банков: уровень и факторы.//Деньги и кредит. 1991. № 9.
12. Fisher I. The theory of interest. N.Y., 1965.
13. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2004 году. Интернет-версия. (www.cbr.ru).
14. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2005 году. Интернет-версия. (www.cbr.ru).
15. Обзор финансовой стабильности. Центральный банк РФ. Интернет-версия (www.cbr.ru).
16. Постановление Правительства Свердловской области от 5 апреля 2006 г. № 301-ПП "Об основных направлениях развития банковского сектора Свердловской области на 2006 – 2008 годы и плане мероприятий по их реализации с участием исполнительных органов государственной власти Свердловской области".
17. Игнатъев С.М. Выступление на XV Международном банковском конгрессе. Интернет-версия. (www.cbr.ru).
18. Куклин А.А., Шнейдер Е.А. Методические подходы к анализу процентных ставок . Екатеринбург: Институт экономики УрО РАН, 2005. 24 с.
19. Шнейдер Е.А. Деятельность кредитных организаций Свердловской области в I полугодии 2006 года // Информационно-статистический бюллетень "Банк". 2006. № 9.
20. Смулов А.М. Эффект Фишера, трехвалютная финансовая система и равновесные банковские стратегии // Аудит и финансовый анализ. 2003. № 2, июнь.