

Аветисова Евгения Сергеевна

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный

университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Аннотация: качество кредитного портфеля выступает результатом проводимой коммерческим банком кредитной политики. От качества кредитного портфеля в значительной степени зависит устойчивость банка, репутация и его финансовые результаты. В статье рассмотрено влияние внешних макроэкономических факторов, таких как динамика инфляции, изменения ключевой ставки Банка России и др., на качество кредитного портфеля коммерческого банка, проведен их анализ на примере Банка ВТБ (ПАО).

Ключевые слова: кредитный портфель, качество кредитного портфеля, макроэкономические факторы, инфляция, ключевая ставка.

Качество кредитного портфеля коммерческого банка показывает эффективность их деятельности при кредитовании, управлении ссудным портфелем и кредитными рисками. Основными показателями качества кредитного портфеля коммерческого банка выступают: критерии ликвидности активов; критерии доходности активов; уровень кредитного риска портфеля; уровень целенаправленности кредитования.

В современной экономической системе одной из главных задач при проведении исследования качества кредитных портфелей коммерческих банков Российской Федерации выступает выявление ключевых факторов, влияющих на формирование основных показателей деятельности банка.

Традиционно факторы разделяются на внутренние и внешние, последние из которых включают в себя макроэкономические факторы. Исходя из того, что

деятельность коммерческих банков напрямую связана с денежно-кредитным рынком, в современной экономике одними из важнейших макроэкономических факторов выступают изменения ключевой ставки и динамика инфляции [1].

Проведем исследование качества кредитного портфеля коммерческого банка и влияния на него вышеуказанных макроэкономических факторов на примере Банка ВТБ (ПАО).

Одним из лидеров рынка финансовых услуг, а также системообразующим универсальным российским банком, выступает Банк ВТБ (ПАО), предоставляющий банковские услуги как населению, так и корпоративным клиентам. В период с 2022 по 2023 гг. основные показатели бухгалтерского баланса Банка ВТБ (ПАО) продемонстрировали рост. Так, размер активов банка за указанный период увеличился с 1,441 трлн руб. до 1,597 трлн руб. Объем средств клиентов увеличился с 1,117 трлн руб. до 1,266 трлн руб. Итоговые обязательства Банка ВТБ (ПАО) также продемонстрировали рост с 1,254 трлн руб. до 1,422 трлн руб.

Для оценки качества кредитного портфеля проведем комплексный анализ деятельности Банка ВТБ (ПАО) по данным его финансовой отчетности. В табл. 1 отражена динамика активов Банка ВТБ (ПАО) за 2021–2023 гг.

Таблица 1

Динамика активов Банка ВТБ (ПАО) за 2021–2023 гг., млрд руб. [3]

Показатели	Годы			Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
	2021	2022	2023	2022г. от 2021г.	2023 г. о т 2022г.	2022г. к 2021.	2023 г. к 2022г.
Денежные средства	414,8	242,0	287,9	-172,8	45,9	59	119
Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	523,2	368,0	582,0	-164,2	214	70,3	158,1
Средства в кредитных организациях	81,1	137,2	122,7	56,1	-14,5	169,1	89,4
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1973,6	1522,9	897,0	-450,7	-625,9	77,1	59

Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	12494,8	12908,2	17113,9	413,4	4 205,7	103,3	132,5
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1471,7	2031,0	2575,0	559,3	544	138	126,7
Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	518,9	1397,6	1788,4	878,7	390,8	269,3	128
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0
Требование по текущему налогу на прибыль	4,9	0,0	0,0	-4,9	0,0	0	0
Отложенный налоговый актив	111,5	319,4	364,6	207,9	45,2	286,4	114,1
Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	597,7	654,9	740,2	57,2	85,3	109,5	113
Прочие активы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0
Всего активов	19083,0	20632,0	25770,5	1 549	5 138,5	108,1	125

По данным таблицы 2 видно, что за 2021–2022 гг. активы Банка ВТБ (ПАО) выросли на 1549 млрд. руб. (108,1%), а за период 2022–2023 гг. – на 5 138,5 млрд руб. (125%). Этот рост произошел в основном за счет увеличения:

– чистой ссудной задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости (+ 413,4 млрд руб. за период 2021–2022 гг. и 4 205,7 млрд руб. за 2022–2023 г.);

– чистых вложений в финансовые активы, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (+ 559,3 млрд руб. за период 2021–2022 гг. и 544 млрд руб. за 2022–2023 гг.);

– чистых вложений в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) (+ 878,7 млрд руб. за период 2021–2022 гг. и 390,8 млрд руб. за 2022–2023 гг. соответственно).

В табл. 2 представим структуру кредитного портфеля Банка ВТБ (ПАО) по видам заемщиков и видам кредитов.

Таблица 2

Денежная структура кредитного портфеля Банка ВТБ (ПАО)
по видам заемщиков и видам кредитов за 2021–2023 гг., млрд руб. [3]

Показатели	Годы			Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
	2021	2022	2023	2022г. от 2021г.	2023 г. от 2022г.	2022г. к 2021.	2023 г. к 2022г.
Кредиты юридическим лицам	4553,9	4966,3	9171,0	412,4	4 204,7	109	184,6
Корпоративные кредиты	1152,1	1281,3	2412,0	129,2	1 130,7	111,2	188,2
Кредиты МСП	1985,5	2304,4	4016,9	318,9	1 712,5	116	174,3
Кредиты государственным и муниципальным органам	1083,8	1137,3	2201,0	53,5	1 063,7	105	193,5
Договоры обратного РЕПО	332,4	243,3	541,1	-89,1	297,8	73,1	222,4
Кредиты физическим лицам	7140,9	8021,9	8942,9	881	921	112,3	111,4
Потребительские кредиты	3581,3	3581,8	4282,2	0,5	700,4	100	119,5
Ипотечные кредиты	1770,8	1771,0	1271,3	0,2	-499,7	100	72
Автокредиты	1500,8	1501,0	1601,2	0,2	100,2	100	106,6
Кредитные карты	889,4	889,5	1089,6	0,1	200,1	100	122,4
Прочие	198,5	198,5	74,0	0	-124,5	100	37,2
Итого	12494,8	12908,2	17113,9	413,4	4 205,7	103,3	132,5

По данным таблицы 2 видно, что кредиты юридическим лицам в период 2021–2022 гг. увеличились на 412,4 млрд руб., или на 109%, а за 2022–2023 гг. – на 4 204,7 млрд руб., или на 184,6% соответственно, преимущественно за счет роста выдачи кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства,

корпоративного кредитования и кредитования государственных и муниципальных органов. Кредиты физическим лицам за 2021–2022 гг. увеличились на 881 млрд руб., или на 112,3%, за 2022–2023 гг. – на 921 млрд руб., или на 111,4% соответственно за счет развития потребительского кредитования.

Далее проведем анализ влияния макроэкономических факторов на данные показатели.

В целях оценки влияния ключевой ставки обратимся к рис. 1, на котором изображена динамика изменения ключевой ставки ЦБ РФ, отражающая изменение вектора денежно-кредитной политики.



Рис. 1. Динамика уровня ключевой ставки ЦБ РФ
в период 2019–2023 гг., % [3]

По данным рис.1. можно сказать, что наиболее высокая ключевая ставка наблюдалась в первой половине 2022 г. Именно в этот период кредитный портфель Банка ВТБ (ПАО) продемонстрировал наименьший рост, тогда как с начала 2023 г. тенденция резко улучшилась в сторону увеличения объема выданных кредитов населению и предприятиям.

Главной причиной повышения ключевой ставки ЦБ РФ и ее сохранения на высоком уровне являются сдерживание инфляции, роста курсов иностранных

валют, а также большая закредитованность юридических и физических лиц [2]. Показатели инфляции плавающие. Так, за февраль 2024 г. рост инфляции составил с 7,4% до 7,7%, в феврале 2024 года – 6,7%. Наименьшие показатели инфляции наблюдались весной 2023 года, когда ее диапазон изменения составлял 2,3–3,5%. Однако с лета 2023 года началось ускорение роста цен, что обусловлено увеличением потребления на внутреннем рынке, а также девальвацией курса российского рубля.

Инфляционный рост имеет такое же негативное влияние на качество кредитного портфеля коммерческих банков, что и ключевая ставка. Это обусловлено тем, что высокая инфляция и процентные ставки способствуют удорожанию кредитов. Чем дороже кредитные ресурсы для заемщиков, тем ниже их финансовая устойчивость и кредитоспособность. Это ведет к увеличению кредитных рисков, которые при их выдаче впоследствии приводят к просроченным платежам по кредитам. Поэтому текущая ключевая ставка имеет негативное влияние на изменение качества ссудного портфеля российских банков, что и рост инфляции в экономике России.

Таким образом, выявленные макроэкономические факторы – инфляция и ключевая ставка – оказывают негативное влияние на качество кредитного портфеля коммерческого Банка ВТБ (ПАО), приводя к росту процентных ставок, удорожанию кредитных ресурсов и увеличению кредитных рисков, связанных с просроченными платежами со стороны заемщиков.

Список литературы

1. Колчина Е.С. Влияние макроэкономических факторов на кредитный портфель коммерческих банков / Е.С. Колчина, М.Ю. Митрофанова, Н.В. Нестерова // Современные проблемы аграрной экономики и пути их решения: материалы Всероссийской (национальной) научно-практической конференции. – Чебоксары, 2023. – С. 124–129. EDN OIZDVQ
2. Любовцева Е.Г. Проблемы кредитования физических лиц коммерческими банками / Е.Г. Любовцева, Л.К. Белова // Актуальные вопросы экономики: сборник научных трудов. – Чебоксары: ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет имени И.Н. Ульянова», 2021. – С. 106–111. EDN AZLGGLE
3. Бухгалтерская отчетность Банка ВТБ (ПАО) // Центр раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1210&type=3> (дата обращения: 09.10.2024).
4. Решение ЦБ РФ по процентной ставке // Портал Investing.com [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ru.investing.com/economic-calendar/russian-interest-rate-decision-554> (дата обращения: 09.10.2024).