

УДК 336.77:338.2

**Влияние финансовой устойчивости российских кредитных организаций на объемы кредитования реального сектора экономики****Андреева О.В.**Доцент кафедры банковского дела  
Казанского (Приволжского) федерального университета**Афандеева К.Л.**Магистрант кафедры финансов  
Казанского (Приволжского) федерального университета

*В статье проанализировано влияние финансовой устойчивости кредитных организаций России: ОАО «Сбербанк России», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Газпромбанк», ОАО «Российский Сельскохозяйственный банк», ОАО АКБ «Банк Москвы» на объемы кредитования реального сектора экономики России. Дана оценка финансовой устойчивости названных кредитных организаций, представлены результаты рассчитанных коэффициентов финансовой устойчивости, также исследованы объемы кредитования реального сектора экономики России данными банками.*

*Ключевые слова: финансовая устойчивость кредитных организаций, объем кредитования, кредитование реального сектора экономики, коэффициенты финансовой устойчивости, методика CAMELS, достаточность капитала, качество активов, эффективность менеджмента, прибыльность и ликвидность.*

В современных условиях финансовая устойчивость коммерческих банков и кредитование материального производства – реального сектора экономики являются главным фактором стабилизации экономики России. Кредитным организациям отводится роль главных финансовых посредников в кредитовании реального сектора экономики. Финансовая устойчивость коммерческих банков напрямую влияет на активизацию этого процесса.

От финансовой устойчивости коммерческих банков зависят объемы и качество кредитования реального сектора экономики, так как все сектора экономики тесно взаимосвязаны и оказывают влияние друг на друга. Для эффективного кредитования реального сектора экономики коммерческие банки должны обладать устойчивым финансовым положением. Поэтому нами проводится анализ влияния финансовой устойчивости коммерческих банков на объемы кредитования реального сектора экономики России.

Устойчивые в финансовом отношении коммерческие банки развивают эффективную деятельность не только для собственной прибыльной деятельности, но и для качественного роста экономики России.

Финансовая устойчивость кредитной организации, по нашему мнению, представляет собой способность банка на протяжении длительного периода времени оставаться на достаточном уровне кредитоспособности, платежеспособности и ликвидности.

На наш взгляд, возможность кредитования банками реального сектора экономики напрямую зависит от их финансовой устойчивости. Для обоснования данного тезиса нами была проведена оценка финансовой устойчивости крупнейших по объемам активов и капитала российских кредитных организаций. Для анализа были выбраны следующие банки:

- ОАО «Сбербанк России»;
- ОАО «Банк ВТБ»;
- ОАО «Газпромбанк»;

– ОАО «Российский Сельскохозяйственный банк»;

– ОАО АКБ «Банк Москвы».

По всем основным показателям деятельности выбранных банков были рассчитаны коэффициенты финансовой устойчивости. В основу оценки финансовой устойчивости кредитных организаций положена методика CAMELS, предполагающая расчет пяти основных показателей деятельности банков: достаточность капитала, качество активов, эффективность менеджмента, прибыльность и ликвидность.

Первый банк, выбранный для анализа – ОАО «Сбербанк России». Сбербанк России – российский коммерческий банк, один из крупнейших банков России и Европы. Данный банк предоставляет широкий спектр банковских услуг.

По объему активов Сбербанк почти в три раза крупнее следующего за ним ВТБ и почти в пять раз – Газпромбанка. Сбербанк входит в сто крупнейших банков мира по размеру активов и капитала. Рыночная капитализация данного банка превышает 80 млрд. долларов, или 2,4 трлн. руб. [1].

Рассчитанные коэффициенты финансовой устойчивости ОАО «Сбербанк России» представлены в таблице 1.

ОАО «Банк ВТБ» – российский коммерческий банк. Второй по величине активов (после Сбербанка) банк Российской Федерации и первый по размеру уставного капитала. 75,5 % акционерного капитала принадлежит государству. В списке «1 тыс. крупнейших банков мира – 2011» по версии журнала The Banker занимает 67-ю строчку по размеру капитала первого уровня (17,95 млрд. долларов) и 122-е место по активам (140,79 млрд. долларов) [2].

Коэффициенты финансовой устойчивости ОАО «Банк ВТБ» представлены в таблице 2.

Следующий банк, выбранный для исследования – ОАО «Газпромбанк» – российский коммерческий банк, входя-

щий в тройку крупнейших банков России по всем основным показателям.

Банк основан в 1990 г. Основными акционерами ОАО «Газпромбанк» являются НПФ «Газфонд» (38,52 %), ОАО «Газпром» (35,54 %), ВЭБ (10,19 %), а также подконтрольные менеджменту банка ОАО «Газ-Тэк» (8,84 %) и ООО «Новые финансовые технологии» (3,56 %). Совет директоров кредитной организации возглавляет председатель правления «Газпрома» Алексей Миллер [3].

Коэффициенты финансовой устойчивости ОАО «Газпромбанк» приведены в таблице 3.

ОАО «Российский Сельскохозяйственный банк» – один из крупнейших банков России, специализирующийся на финансировании предприятий агропромышленного комплекса. 100 % акций находятся в государственной собственности [4]. Показатели финансовой устойчивости данного банка приведены в таблице 4.

ОАО АКБ «Банк Москвы» – крупный универсальный банк, помимо обслуживания финансовых потоков бюджета столицы и крупных корпоративных клиентов, развивающий розничный бизнес. В частности, данный банк довольно активен на рынке потребительского кредитования, банковских карт и ипотеки [5]. Коэффициенты финансовой устойчивости ОАО АКБ «Банк Москвы» приведены в таблице 5.

**Таблица 1**  
**Оценка финансовой устойчивости ОАО «Сбербанк России» в динамике [6]**

	Нормат. значение	01.01.09 г.	01.01.10 г.	01.01.11 г.	01.01.12 г.
Объем кредитования реального сектора экономики, млрд. руб.	–	3923,23	4095,86	4542,17	6061,85
Активы, млрд. руб.	–	6719,02	7096,99	8523,25	10419,42
Норматив достаточности собственных средств, %	11,00	20,20	21,50	17,70	15,00
Коэффициент резервирования по ссудам, %	–	4,34	11,50	11,68	8,28
Максимальный размер крупных кредитных рисков, %	800	64,60	47,20	80,00	125,30
Максимальный размер кредитов, предоставленных банком своим участникам, %	50	0,00	0,00	0,00	0,00
Совокупная величина риска по инсайдерам банка, %	3	1,10	0,90	0,90	0,90
Коэффициент качества роста, %	–	-0,02	-0,24	0,09	0,04
Коэффициент соотношения расходов и доходов, %	–	96,66	99,52	97,03	95,64
Коэффициент рентабельности активов, %	0,0075-0,015	1,64	0,31	2,04	2,98
Коэффициент чистой процентной маржи, %	–	3,88	1,82	5,90	5,53
Коэффициент мгновенной ликвидности, %	15	53,50	82,50	80,60	50,80
Коэффициент текущей ликвидности, %	50	70,50	114,40	103,00	72,90

Таблица 2

## Оценка финансовой устойчивости ОАО «Банк ВТБ» в динамике [7]

	Нормат. значение	01.01.09 г.	01.01.10 г.	01.01.11 г.	01.01.12 г.
Объем кредитования реального сектора экономики, млрд. руб.	–	1354,02	1364,50	1361,00	1959,18
Активы, млрд. руб.	–	2550,77	2668,39	2784,66	4171,45
Норматив достаточности собственных средств, %	11	16,10	23,80	22,60	11,00
Коэффициент резервирования по ссудам, %	–	1,78	5,31	6,34	5,22
Максимальный размер крупных кредитных рисков, %	800	259,10	165,80	215,90	432,00
Максимальный размер кредитов, предоставленных банком своим участникам, %	50	0,00	0,00	0,00	0,00
Совокупная величина риска по инсайдерам банка, %	3	0,00	0,00	0,00	0,00
Коэффициент качества роста, %	–	0,00	-0,04	0,15	-0,02
Коэффициент соотношения расходов и доходов, %	–	97,48	98,99	97,22	99,23
Коэффициент рентабельности активов, %	0,0075-0,015	1,05	0,89	1,56	0,59
Коэффициент чистой процентной маржи, %	–	1,12	-0,04	2,85	1,85
Коэффициент мгновенной ликвидности, %	15	127,50	29,10	54,00	51,40
Коэффициент текущей ликвидности, %	50	143,50	86,50	110,10	57,40

Таблица 3

## Оценка финансовой устойчивости ОАО «Газпромбанк» в динамике [8]

	Нормат. значение	01.01.09 г.	01.01.10 г.	01.01.11 г.	01.01.12 г.
Объем кредитования реального сектора экономики, млрд. руб.	–	666,94	751,91	949,70	1243,40
Активы, млрд. руб.	–	1773,89	1703,78	1840,80	2397,87
Норматив достаточности собственных средств, %	11	10,90	18,40	14,00	11,50
Коэффициент резервирования по ссудам, %	–	4,66	6,00	4,80	4,65
Максимальный размер крупных кредитных рисков, %	800	566,00	296,20	471,00	516,30
Максимальный размер кредитов, предоставленных банком своим участникам, %	50	11,20	6,30	5,40	5,90
Совокупная величина риска по инсайдерам банка, %	3	0,30	0,40	0,20	0,20
Коэффициент качества роста, %	–	-0,01	0,20	0,06	0,02
Коэффициент соотношения расходов и доходов, %	–	97,63	99,55	98,71	97,37
Коэффициент рентабельности активов, %	0,0075-0,015	0,99	0,20	0,67	1,21
Коэффициент чистой процентной маржи, %	–	2,07	2,90	2,34	2,33
Коэффициент мгновенной ликвидности, %	15	32,20	44,30	29,60	71,50
Коэффициент текущей ликвидности, %	50	83,30	98,80	91,50	90,50

Сравним значения рассчитанных коэффициентов по кредитным организациям. Рассмотрим норматив достаточности собственных средств на рис. 1.

По данным рисунка 1 следует, что норматив достаточности собственных средств в исследуемых банках вырос в период мирового финансового кризиса, что объясняется стремлением кредитных организаций иметь более устойчивые финансовые позиции. В посткризисный период наблюдается обратная тенденция: показатели норматива достаточности собственных средств снижаются и приближаются к пороговому значению. Такое соотношение капитала и активов показывает рост экономической активности данных кредитных организаций и их потребность эффективно разместить свои свободные ресурсы.

Далее рассмотрим коэффициент резервирования по ссудам, который относится к показателям качества активов кредитной организации (рис. 2).

Мы видим, что данный коэффициент почти у всех исследуемых банков ежегодно увеличивается. С одной стороны, высокий объем резервов может обе-

**Таблица 4**  
**Оценка финансовой устойчивости ОАО «Российский**  
**Сельскохозяйственный банк» в динамике [9]**

	Нормат. значение	01.01.09 г.	01.01.10 г.	01.01.11 г.
Объем кредитования реального сектора экономики, млрд. руб.	-	394,69	542,62	642,42
Активы, млрд. руб.	-	810,06	950,75	1031,28
Норматив достаточности собственных средств, %	10	18,60	21,70	18,80
Коэффициент резервирования по ссудам, %	-	2,10	3,31	6,78
Максимальный размер крупных кредитных рисков, %	800	110,00	70,80	46,20
Максимальный размер кредитов, предоставленных банком своим участникам, %	50	0,00	0,00	0,00
Совокупная величина риска по инсайдерам банка, %	3	0,60	0,60	0,70
Коэффициент качества роста, %	-	0,00	0,00	0,00
Коэффициент соотношения расходов и доходов, %	-	99,18	99,78	99,72
Коэффициент рентабельности активов, %	0,0075-0,015	0,18	0,10	0,10
Коэффициент чистой процентной маржи, %	-	2,64	3,50	4,83
Коэффициент мгновенной ликвидности, %	15	173,30	169,10	87,20
Коэффициент текущей ликвидности, %	50	190,90	96,00	76,40

**Таблица 5**  
**Оценка финансовой устойчивости**  
**ОАО АКБ «Банк Москвы» в динамике [10]**

	Нормат. значение	01.01.09 г.	01.01.10 г.	01.01.11 г.
Объем кредитования реального сектора экономики, млрд. руб.	-	371,02	437,47	531,44
Активы, млрд. руб.	-	762,26	785,42	841,55
Норматив достаточности собственных средств, %	10	12,90	16,00	10,40
Коэффициент резервирования по ссудам, %	-	2,22	8,03	21,00
Максимальный размер крупных кредитных рисков, %	800	280,50	261,00	561,90
Максимальный размер кредитов, предоставленных банком своим участникам, %	50	6,80	7,90	33,80
Совокупная величина риска по инсайдерам банка, %	3	0,80	0,90	0,40
Коэффициент качества роста, %	-	-0,02	-0,13	-0,85
Коэффициент соотношения расходов и доходов, %	-	98,56	99,92	98,14
Коэффициент рентабельности активов, %	0,0075-0,015	0,53	0,14	-5,96
Коэффициент чистой процентной маржи, %	-	3,42	3,97	4,75
Коэффициент мгновенной ликвидности, %	15	76,00	61,30	47,50
Коэффициент текущей ликвидности, %	50	93,60	97,60	78,40

спечить банкам определенную финансовую устойчивость к различным проявлениям финансовой нестабильности и уберечь их от рисков, связанных с возможной неплатежеспособностью заемщиков. С другой стороны, неоправданно высокие отчисления в резервы по сомнительным долгам в период стабильного развития экономики отвлекают средства из оборота кредитных организаций и приводят к недополучению прибыли. У исследуемых кредитных организаций данный показатель находится на оптимальном уровне, что позволяет им эффективно функционировать и в то же время поддерживать необходимый уровень финансовой устойчивости в случае массовых неплатежей со стороны заемщиков.

По данным рисунка 3 следует, что наименее склонными к кредитному риску являются ОАО «Сбербанк России» и ОАО «Россельхозбанк», придерживающиеся консервативной кредитной политики и старающиеся сократить объем рискованных активов. На наш взгляд, такая позиция данных кредитных организаций объясняется тем, что эти банки обладают стабильным положением на финансовом рынке и не стремятся рисковать, чтобы получить более высокую прибыль. Остальные кредитные организа-

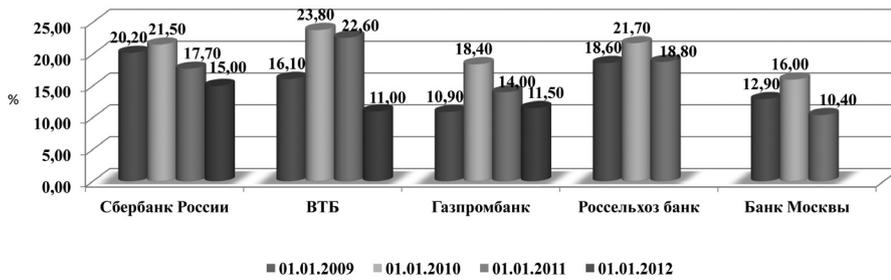


Рис. 1. Норматив достаточности собственных средств [6-10]

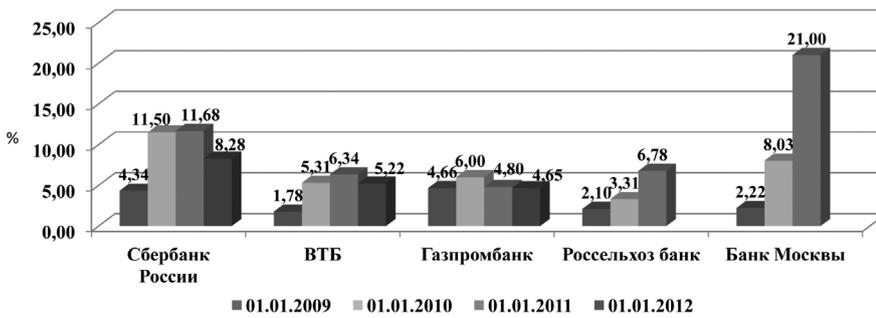


Рис. 2. Коэффициент резервирования по ссудам [6-10]

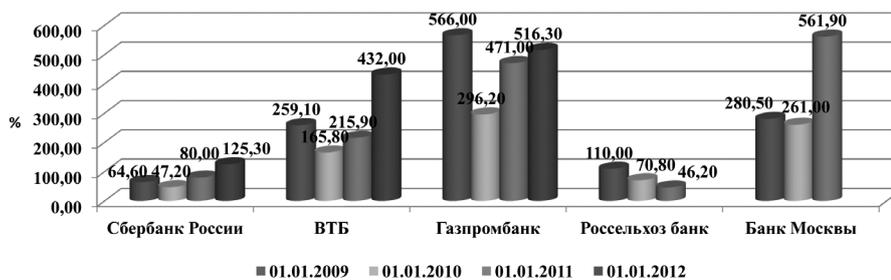


Рис. 3. Максимальный размер крупных кредитных рисков [6-10]

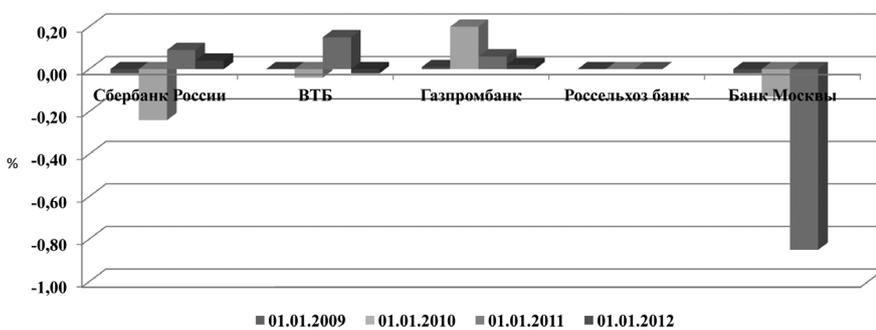


Рис. 4. Коэффициент качества роста исследуемых кредитных организаций [6-10]

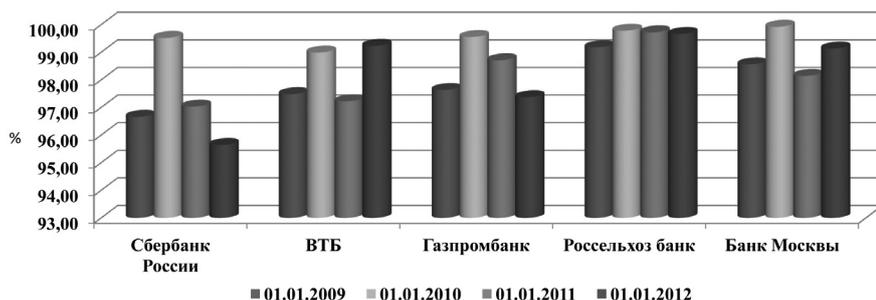


Рис. 5. Коэффициент соотношения расходов и доходов исследуемых кредитных организаций [6-10]

ции готовы к кредитному риску ради более высокой доходности, так как обладают достаточными свободными ресурсами, чтобы выстоять в случае неудачи.

Далее проанализируем показатели эффективности менеджмента исследуемых кредитных организаций, к которым относятся коэффициенты качества роста, соотношения расходов и доходов и рентабельности активов.

По данным рисунка 4 видно, что коэффициент качества роста в исследуемых банках в некоторые периоды принимал отрицательное значение, что объясняется отрицательным значением рентабельности. Мы видим, что наилучший показатель качества роста у таких кредитных организаций, как ОАО «Сбербанк России» и ОАО «Газпромбанк». Но также следует отметить, что и у других исследуемых банков данный показатель находится на приемлемом уровне. Так как коэффициент качества роста относится к показателям качества менеджмента, то, по нашему мнению, менеджмент в этих банках достаточно эффективен.

Мы видим, что коэффициент расходов и доходов в исследуемых банках принимает примерно одинаковые значения. Ниже всех этот показатель в ОАО «Сбербанк России». Это свидетельствует о том, что в данной кредитной организации соотношение расходов и доходов является наиболее оптимальным по сравнению с другими исследуемыми банками.

Перейдем к показателям прибыльности исследуемых кредитных организаций.

Мы видим, что самые высокие коэффициенты рентабельности активов у ОАО «Сбербанк России», то есть активы данного банка приносят наибольшую прибыль. Следовательно, мы можем утверждать, что этот банк наиболее эффективно размещает свои свободные ресурсы.

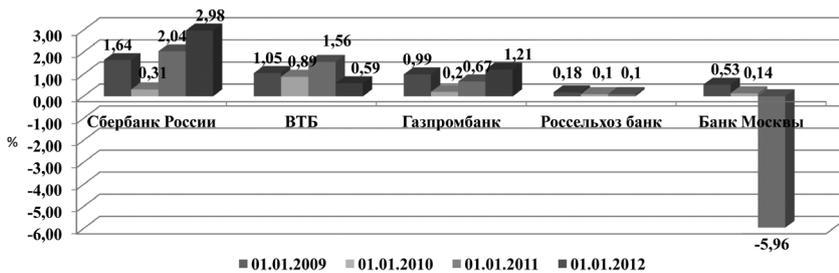


Рис. 6. Коэффициент рентабельности активов исследуемых кредитных организаций [6-10]

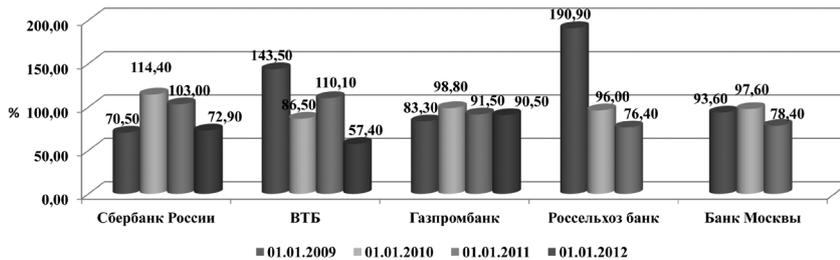


Рис. 7. Коэффициент текущей ликвидности исследуемых кредитных организаций [6-10]

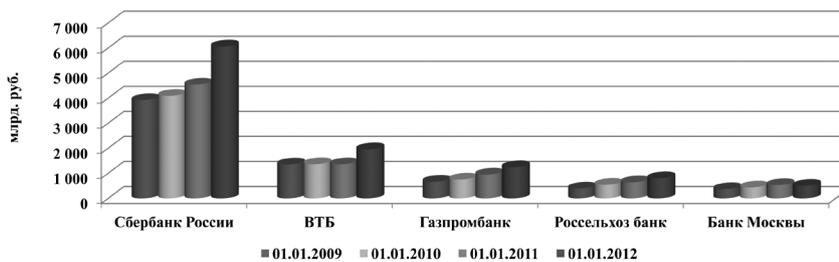


Рис. 8. Объем кредитования реального сектора экономики исследуемых кредитных организаций [6-10]

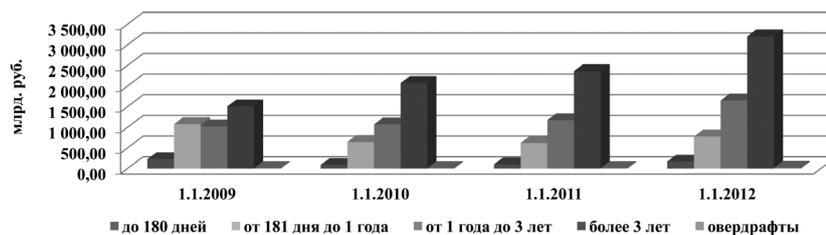


Рис. 9. Объем кредитования реального сектора экономики ОАО «Сбербанк России» по срокам [6]

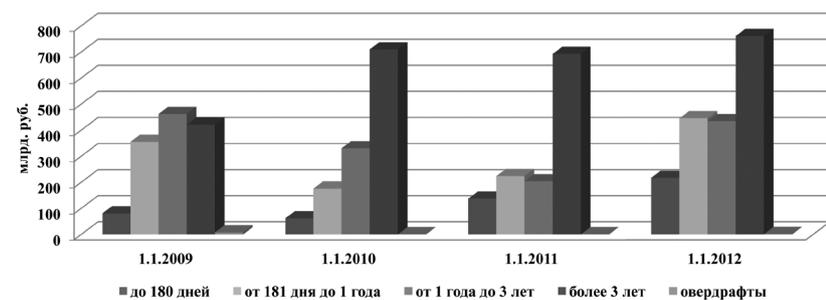


Рис. 10. Объем кредитования реального сектора экономики России ОАО «Банк ВТБ» по срокам [7]

Рассмотрим показатель текущей ликвидности исследуемых кредитных организаций.

На наш взгляд, оптимальный показатель текущей ликвидности у ОАО «Сбербанк России». В этой кредитной организации он не слишком высокий, чтобы не терять прибыль, но и не слишком низкий, чтобы не подвергать свою финансовую деятельность излишнему риску.

Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что финансовая устойчивость исследуемых банков снизилась в период мирового финансово-экономического кризиса и в современных условиях постепенно приближается к докризисному значению.

По данным рисунка 8, объемы кредитования реального сектора экономики России исследуемыми банками постоянно увеличиваются.

Рассмотрим объемы кредитования реального сектора экономики по срокам в каждом из исследуемых банков.

По данным рисунка 9 следует, что в ОАО «Сбербанк России» растет объем кредитов реальному сектору экономики, выдаваемых на сроки от 1 года до 3 лет и более 3 лет.

Кредиты, выдаваемые у ОАО «Сбербанк России» на срок от 181 дня до 1 года в период мирового финансового кризиса сократились, но в посткризисный период начали расти, и по состоянию на 01.01.2012 г. они превысили докризисный уровень.

По данным рисунка 10, начиная с 2009 г., основная доля кредитования реального сектора экономики России в ОАО «Банк ВТБ» приходится на кредиты сроком более трех лет, причем объем таких кредитов в данном банке постепенно растет.

Рост кредитов всех срочностей говорит о том, что укрепление финансовой устойчивости ОАО «Банк ВТБ» неизбежно ведет к росту объемов кредитования им реального сектора экономики.

По данным рисунка 11 следует, что объемы кредитования сроком свыше 3 лет в ОАО «Газпромбанк» растут из года в год. В данной кредитной организации также наблюдается рост объемов кредитования по всем срокам.

По данным рисунка 13 видно, что основную долю кредитов в ОАО «Банк Москвы» составляют креди-

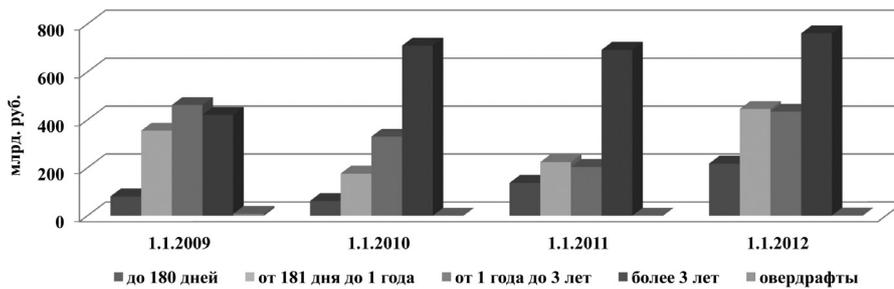


Рис. 11. Объем кредитования реального сектора экономики России ОАО «Газпромбанк» по срокам [8]

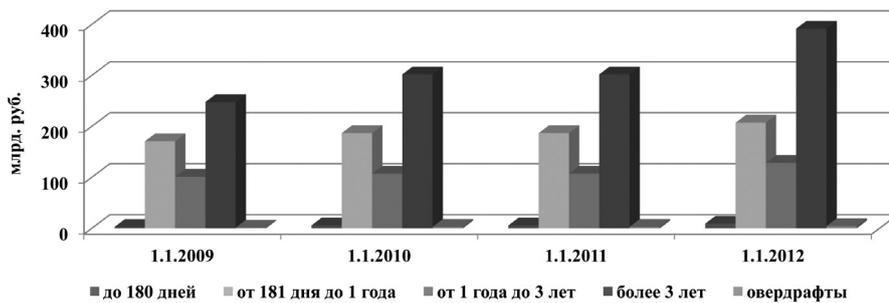


Рис. 12. Объем кредитования реального сектора экономики России ОАО «Россельхозбанк» по срокам [9]

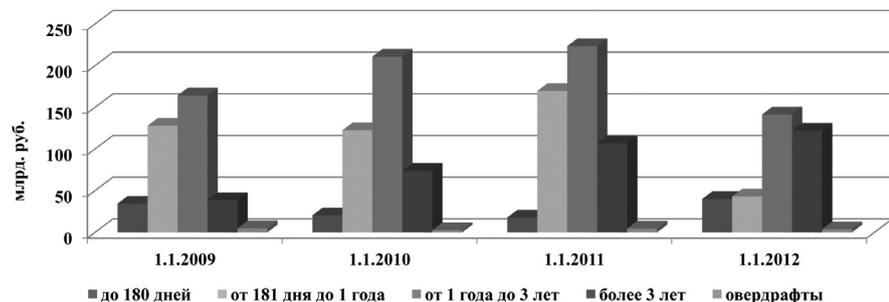


Рис. 13. Объем кредитования реального сектора экономики России ОАО «Банк Москвы» по срокам [10]

ты, выдаваемые на срок от 1 года до 3 лет. Кредиты сроком более 3 лет также постепенно увеличиваются, однако по кредитам сроком от 181 дня до 1 года, от 1 года до 3 лет и овердрафтам наблюдается резкое снижение по сравнению с предыдущим годом. Такая тенденция соответствует нашему мнению о зависимости объемов кредитования реального сектора экономики от финансовой устойчивости кредитной организации.

По результатам проведенного исследования можно сделать вывод, что финансовая устойчивость кредитной организации напрямую влияет на способность кредитования предприятий реального сектора экономики. Высокая финансовая устойчивость кредитной организации гарантирует защиту от возможных рисков, возникающих при кредитовании реального сектора экономики, позволяет банку вкладывать средства в более рискованные, но, в то же время, и более доходные сектора экономики. Следовательно, для того, чтобы увеличить приток финансовых ресурсов в реальный сектор экономики, регулирующим органам следует повысить требования к финансовой устойчивости отдельных кредитных организаций, так и всего банковского сектора в целом.

*Литература:*

1. ОАО «Сбербанк России»: О банке // Официальный сайт ОАО «Сбербанк России», 2012. – URL: [http://www.sbrf.ru/tatarstan/ru/about/tb\\_today/](http://www.sbrf.ru/tatarstan/ru/about/tb_today/).
2. ОАО «Банк ВТБ»: О группе ВТБ: История банка ВТБ // Официальный сайт ОАО «Банк ВТБ», 2012. – URL: <http://www.vtb.ru/group/history/>.
3. ОАО «Газпромбанк»: О Газпромбанке // Официальный сайт ОАО «Газпромбанк», 2012. – URL: <http://www.gazprombank.ru/about/>.
4. ОАО «Российский Сельскохозяйственный банк»: О банке // Официальный сайт ОАО «Российский сельскохозяйственный банк», 2012. – URL: <http://www.rshb.ru/about/>.

5. ОАО АКБ «Банк Москвы»: О банке // Официальный сайт ОАО АКБ «Банк Москвы», 2012. – URL: <http://www.bm.ru/ru/about/>.
6. Центральный Банк Российской Федерации: Справочник по кредитным организациям: Информация по ОАО «Сбербанк России» // Официальный сайт Центрального Банка РФ, 2012. – URL: <http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=350000004>.
7. Центральный Банк Российской Федерации: Справочник по кредитным организациям: Информация по ОАО «Банк ВТБ» // Официальный сайт Центрального Банка РФ, 2012. – URL: <http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=350000008>.
8. Центральный Банк Российской Федерации: Справочник по кредитным организациям: Информация по ОАО «Газпромбанк» // Официальный сайт Центрального Банка РФ, 2012. – URL: <http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450000661>.
9. Центральный Банк Российской Федерации: Справочник по кредитным организациям: Информация по ОАО «Российский Сельскохозяйственный банк» // Официальный сайт Центрального Банка РФ, 2012. – URL: <http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450039042>.
10. Центральный Банк Российской Федерации: Справочник по кредитным организациям: Информация по ОАО АКБ «Банк Москвы» // Официальный сайт Центрального Банка РФ, 2012. – URL: <http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450000601>.

## The Impact of Financial Stability of Russian Loan Companies on Loan Growth Rates of Real Sector of Economy

*O.V. Andreeva, K.L. Afandeeva*  
*Kazan (Volga Region) Federal University*

The paper analyzes the impact of financial stability of Russian loan companies (joint stock companies “Sberbank of Russia”, “VTB”, “Gasprombank”, “Russian Agricultural bank”, JSCB “Bank of Moscow”) on loan growth rates of real sector of economy of Russia. Financial stability of the enumerated loan companies has been calculated and the results of calculated index of financial stability are presented. Moreover, the authors study lending of real sector of Russian economy by these banks.

*Key words: financial stability of loan companies, lending, loans for real sector of economy, index of financial stability, method CAMELS, capital adequacy, asset quality, efficiency of management, profitability and liquidity.*

