

В НОМЕРЕ

Подписной индекс
по каталогу «Урал-Пресс»
39369

Журнал включен
в Перечень ведущих
рецензируемых научных
журналов и изданий ВАК

Журнал аккредитован
при Евразийском
деловом совете

Главный редактор
Володина В.Н.

Зам. главного редактора
Моисеева Л.Ф., к.э.н.

Научный редактор
Пищик В.Я., д.э.н., проф.

Технический редактор
Рудакова Е.Е.

Редакционная коллегия:

Абрамова М.А., д.э.н., проф.
Валенцева Н.И., д.э.н., проф.
Дубова С.Е., д.э.н., проф.
Коробов Ю.И., д.э.н., проф.
Ларионова И.В., д.э.н., проф.
Медведева М.Б., к.э.н., проф.
Миркин Я.М., д.э.н., проф.
Ольхова Р.Г., к.э.н., проф.
Панова Г.С., д.э.н., проф.
Хандруев А.А., д.э.н., проф.
Хоминич И.П., д.э.н., проф.
Щеголева Н.Г., д.э.н., проф.
Юданов А.Ю., д.э.н., проф.

Журнал включен
в Российский индекс
научного цитирования (РИНЦ)
e-mail: nikainform@mail.ru
сайт: finvector.ru
Адрес редакции и издателя:
Москва, Ленинградский пр-т,
дом 80, корп. Г,
МФПУ "Синергия"
Телефон: 8-916-646-09-30

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ

- Красавина Л.Н. Мировой опыт создания гибких линеек финансовых инструментов для поддержки национального экспорта: значение для России** 2
- Принципы, являющиеся основой для создания гибкой линейки экспортного проектного и венчурного финансирования проектов 2
- Особенности гибкой линейки финансовых инструментов для поддержки экспортного лизингового кредитования в товарной форме 3

РЫНОК КАПИТАЛА

- Рубцов Б.Б., Анненская Н.Е., Шайдунова А.А. Перспективы развития рынка «зеленых» облигаций в России** 7
- Начало формирования теории и практики «зеленого» финансирования в России 7
- Разработка подходов к созданию рынка «зеленых» облигаций 8
- Мероприятия по запуску рынка «зеленых» облигаций в России 10
- Анализ опыта выпуска «зеленых» облигаций 12

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

- Звонова Е.А., Бунич Г.А., Ярыгина И.З. Банковские услуги как фактор оптимизации экспортной ориентации агрокомплекса Российской Федерации** 16
- Роль агропромышленного комплекса в развитии российской экономики 16
- Финансовый аспект развития экспортного направления российского АПК 18
- Банковская поддержка экспортной ориентации агрокомплекса России 20
- Механизмы финансирования экспорта АПК России 21
- Направления софинансирования экспортной продукции 22

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

- Варламова С.Б., Пудовкина А.А. Банковский ИТ-аутсорсинг в инфраструктуре банковской системы** 24
- Ключевые тенденции актуальной банковской практики 24
- Возможности технологий аутсорсинга в банковской сфере 25
- Виды аутсорсинга, применяемые в деятельности банков 26

INTERNATIONAL

- Афанасьева О.Н. Влияние ставки репо Риксбанка (центрального банка Швеции) на ставки по кредитам коммерческих банков** 31
- Динамика зависимости ставок по кредитам коммерческих банков от ставки репо центрального банка Швеции 31
- Наличие лага между ставкой репо и ставками по кредитам коммерческих банков 32

ANNOTATION 37

ИНФОРМАЦИЯ 39

© Журнал «БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ»

Учредитель и издатель: ООО «Фининформсервис НИКА». Свидетельство ПИ №77-1026 выдано Министерством РФ по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций от 04.11.1999.
Формат А4. Усл. печ. л. 5,0. Тираж 1000 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер».
Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом 33. Подписано в печать 10.10.2019. Дата выхода 22.10.2019.

Точка зрения редакции не всегда
совпадает с точкой зрения авторов.
Ссылка на журнал строго обязательна.
Перепечатка материалов только
с письменного разрешения редакции.

УДК 339.727; 336.763.31

МИРОВОЙ ОПЫТ СОЗДАНИЯ ГИБКИХ ЛИНЕЕК ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ДЛЯ ПОДДЕРЖКИ НАЦИОНАЛЬНОГО ЭКСПОРТА: ЗНАЧЕНИЕ ДЛЯ РОССИИ¹

Красавина Л.Н., д-р экон. наук, профессор, заслуженный деятель науки РФ, научный руководитель Института исследований международных экономических отношений, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: inimeo@fa.ru

Аннотация

В статье обобщен мировой опыт форм финансовой поддержки национального экспорта в целях возможного его использования в РФ. Актуальность данной проблемы обусловил выход Проекта «Национальная экспортная стратегия России до 2030 года», заменившего устаревшую стратегию 2014–2020 гг. Актуальность предлагаемой статьи состоит в анализе зарубежного опыта по созданию гибких линеек финансовых инструментов, обеспечивающих поддержку экспорта в интересах России. На основе диалектической оценки мирового опыта по финансовой поддержке экспорта обоснованы предложения, касающиеся использования преимуществ данного опыта в России таким образом, чтобы избежать убытков.

Ключевые слова:

экспортная стратегия, гибкие линейки финансовых инструментов поддержки экспорта, мировой опыт поддержки экспорта.



Проект «Национальная экспортная стратегия России до 2030 года» [1] заменил внешнеэкономическую стратегию Российской Федерации до 2020 года, утратившую значение в условиях международных антироссийских санкций (с 2014 г.) и несправедливой конкуренции на мировом рынке [2]. Экспортно ориентированное развитие российской экономики усилило актуальность изучения **мирового опыта финансовой поддержки экспорта и создания к 2021 г. гибких линеек экспортного финансирования и кредитования** в соответствии с утвержденным 30 ноября 2016 г. Президиумом Совета при Президенте РФ Паспортом Национального проекта (программы) «**Международная кооперация и экспорт**». Принципы формирования таких линеек находятся в прямой зависимости от формы финансовой поддержки национального экспорта.

Принципы, являющиеся основой для создания гибкой линейки экспортного проектного и венчурного финансирования проектов

При экспортном финансировании проекта в предэкспортный период формируются три линейки финансовых инструментов:

¹ Статья подготовлена по результатам исследований за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансовому университету, 2019 г.

УДК 336.7

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА «ЗЕЛЕННЫХ» ОБЛИГАЦИЙ В РОССИИ¹

Рубцов Б.Б., д-р экон. наук, профессор департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»;
вед. научн. сотр. отдела международных рынков капитала, Национальный исследовательский
институт мировой экономики и международных отношений имени Е.М. Примакова РАН

E-mail: brubtsov@fa.ru

Анненская Н.Е., канд. экон. наук, мл. науч. сотр. Научно-исследовательского центра
денежно-кредитных отношений, ФГБОУ ВО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: nannenskaya@gmail.com

Шайдунова А.А., аспирант департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: shajdalina@yandex.ru

Аннотация

Авторы представили экономические и юридические аспекты эмиссии и инвестирования в инструменты, выпускаемые с целью финансирования проектов по сокращению негативного экологического следа человеческой деятельности и по адаптации к изменению климата. Рассмотрены первые выпуски «зеленых» облигаций российских эмитентов. Выявлены особенности подхода к регулированию рынка «зеленых» облигаций в нашей стране и за рубежом. Проведен анализ инициатив по развитию рынка «зеленых» облигаций в России, предлагаемых профессиональным сообществом. Сформулированы новые рекомендации для стимулирования потенциальных эмитентов и инвесторов на отечественном рынке.

Ключевые слова:

«зеленые» финансы, «зеленые» облигации, рынок облигаций, фондовый рынок, устойчивое развитие, экологические проекты, национальный проект «Экология», социально ответственное инвестирование, наилучшие доступные технологии (НДТ), Парижское соглашение по климату.



Начало формирования теории и практики «зеленого» финансирования в России

Экологические проблемы сегодня касаются всех стран, и Россия не является исключением. Как и в других странах, перед российской экономикой стоят вопросы, связанные с недостаточностью денежных ресурсов для инвестирования в экологические проекты и с поиском новых инструментов финансирования.

Один из перспективных инструментов финансирования проектов для реализации целей перехода на экономику, отвечающую целям устойчивого развития ООН, которые в значительной степени связаны с экологией, – это долговые финансовые инструменты, получившие наименование «зеленые» облигации.

Формирование и развитие системы «зеленого» финансирования рассматривается в насто-

¹ Статья подготовлена по результатам исследований за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансовому университету, 2019 г.

УДК 339.5

БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ КАК ФАКТОР ОПТИМИЗАЦИИ ЭКСПОРТНОЙ ОРИЕНТАЦИИ АГРОКОМПЛЕКСА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ¹

**Звонова Е.А., д-р экон. наук, профессор департамента «Мировая экономика и мировые финансы»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: zvonovaelena7@mail.ru

**Бунич Г.А., д-р экон. наук, профессор департамента «Мировая экономика и мировые финансы»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: bunich-ga@yandex.ru

**Ярыгина И.З. д-р экон. наук, профессор департамента «Мировая экономика и мировые финансы»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: jiz4@yandex.ru

Аннотация

В статье представлены способы банковской поддержки, направленные на развитие экспортного направления российского агропромышленного комплекса. Отмечается необходимость расширения проектного финансирования при реализации инфраструктурных проектов в АПК, в том числе в формате межгосударственного сотрудничества с участием первоклассных банков, что предполагает значительные банковские гарантии, комплексное компетентное юридическое, аудиторское и иное сопровождение проектов. Материал содержит предложения, направленные на развитие финансовой поддержки экспорта сельскохозяйственной продукции, и механизмы решения ключевых задач АПК в рамках реализации многосторонних проектов. По мнению авторов, участие кредитных институтов в рассматриваемых процессах создают основу для оптимизации экспортного потенциала России.

Ключевые слова:

деятельность банка, банковские услуги, государственная поддержка, партнерство, поддержка экспорта.



Роль агропромышленного комплекса в развитии российской экономики

Агропромышленный комплекс (АПК) и его базовая составляющая – сельское хозяйство – являются системообразующей отраслью национальной экономики, которая вносит значительный вклад в формирование конкурентоспособности, обеспечение национальной безопасности и независимости России.

По данным **Федеральной службы государственной статистики (Росстата)**, доля отдельных отраслей АПК в ВВП имеет тенденцию к сокращению. Показатели за четыре предыдущие года (табл. 1) свидетельствуют о необходимости стимулировать финансирование АПК России в части наращивания экспортного потенциала сельского и лесного хозяйства, охоты, рыболовства, рыбоводства, а также обрабатывающей промышленности. Как показывает мировой опыт, страны, применившие науч-

¹ Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансового университета в рамках НИР по теме «Системообразующие факторы обеспечения экономической устойчивости хозяйства России в контексте вхождения Российской Федерации в пятерку крупнейших экономик мира».

УДК 336.71:334.752(045)

БАНКОВСКИЙ ИТ-АУТСОРСИНГ В ИНФРАСТРУКТУРЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Варламова С.Б., канд. экон. наук, доцент департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: SBVarlamova@fa.ru

Пудовкина А.А., ведущий менеджер департамента учета и отчетности, АО «Раффайзенбанк»

E-mail: a.a.duts@gmail.com

Аннотация

Широкий круг высококачественных продуктов и услуг на основе современных электронных информационных технологий по приемлемой для клиентов стоимости требует значительных капиталовложений на техническое, технологическое и программное обеспечение их создания и реализации. В целях экономии банки используют услуги ИТ-аутсорсеров – специализированных фирм в составе банковской инфраструктуры. Они реализуют некоторые операции, функции и бизнес-процессы, для выполнения которых необходимо соответствующее оснащение. Применительно к банковской сфере наиболее активно ИТ-аутсорсинг развивается в области использования технологий блокчейна, позволяющих получать необходимую для банка информацию из независимых баз и хранилищ данных. В статье рассмотрен жизненный цикл банковского кредита в блокчейне, целесообразность применения аутсорсинга в банковской деятельности.

Ключевые слова:

клинтоориентированная деятельность, банковская инфраструктура, ИТ-аутсорсинг, бизнес-процесс, блокчейн.



Ключевые тенденции актуальной банковской практики

Современную российскую банковскую практику характеризуют две основные тенденции:

- 1) **общее снижение доходности традиционных банковских продуктов и услуг;**
- 2) **практически повсеместное усиление межбанковской конкурентной борьбы за клиента, усиленной конкурентным давлением на банки со стороны организаций финтех.**

Сохранение первой тенденции обусловлено насыщением банковского рынка продуктами и услугами классических форм привлечения и размещения ресурсов, второй – попытками за счет расширения клиентской базы **сохранить высокие прибыли, ставшие привычными за довольно длительный период существования повышенного спроса на дорогостоящие кредитные ресурсы**, что объясняется высоким уровнем рентабельности торговых сделок в первые два десятилетия постсоветской экономики.

Производной первой тенденции стало **преобладание неценовой конкуренции в российской банковской сфере**. Производные второй – **развитие продуктового ряда на базе ИТ-технологий, совершенствование информационно-аналитических прогнозных систем и коммуникаций**. Указанные тенденции в российской банковской сфере способствовали формированию еще одной зна-

УДК 336.7

ВЛИЯНИЕ СТАВКИ РЕПО РИКСБАНКА (ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА ШВЕЦИИ) НА СТАВКИ ПО КРЕДИТАМ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Афанасьева О.Н., канд. экон. наук, доцент департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: o.afanasyeva@me.com

Аннотация

В статье рассматривается роль ставки репо Риксбанка (центрального банка Швеции) при формировании кредитной политики коммерческих банков. В современной экономике существует множество факторов, которые имеют влияние на основополагающие показатели, в том числе на значение ставок процента по кредитам. На примере влияния изменения ставки репо Риксбанка автор оценивает взаимосвязь процентной ставки зарубежных центральных банков и процентных ставок коммерческих банков.

Ключевые слова:

центральный банк Швеции, Риксбанк, ключевая ставка, ставка репо, процентная ставка по кредитам.



Динамика зависимости ставок по кредитам коммерческих банков от ставки репо центрального банка Швеции

Принимая во внимание скорость изменений в современном мире, а также зависимость внутренней макроэкономической ситуации от процессов глобализации и интеграции мировой экономики (это наглядно показал кризис 2008 года), важно отслеживать изменения в единой денежно-кредитной политике и эффективность применяемых инструментов и каналов денежно-кредитной трансмиссии. Результаты таких исследований представляют интерес не только для регулятора при формировании действенной денежно-кредитной политики, особенно на фоне существующих кризисных явлений, но и для коммерческих банков при разработке стратегии развития и ее важнейшего составного элемента – системы управления финансовой устойчивостью [1].

Риксбанк – один из старейших центральных банков в мире, что является одним из убедительных свидетельств устойчивости экономической системы Швеции, поэтому реализация денежно-кредитной политики этого центрального банка представляет особый интерес.

Банковская система Швеции по сравнению с другими мировыми банковскими системами имеет ряд особенностей. Для банков-участников в ней нет обязательных резервных требований, которые в других банковских систе-

Lidiya N. Krasavina, Doctor of Economic Sciences, Professor, Honored Scientist of Russian Federation, Scientific Advisor of Institute for Research of International Economic Relations, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: inimeo@fa.ru

GLOBAL EXPERIENCE IN CREATING FLEXIBLE FINANCIAL INSTRUMENT LINES FOR NATIONAL EXPORTS SUPPORT: IMPORTANCE FOR RUSSIA

The novelty of the article consists in generalization of the world experience of forms of national export financial support with a view of its possible use of Russia. The urgency of this problem is due to the "Draft National Export Strategy of Russia till 2030", which replaced the outdated strategy of 2014-2020. The relevance of this article lies in the analysis of foreign experience in creating flexible lines of financial instruments to support exports in Russia. On the basis of a dialectical assessment of the world experience in the exports financial support the proposals for using its advantages and preventing losses in Russia are justified.

Keywords: export strategy, flexible lines of financial instruments of export support, world experience of national export support.

Boris B. Rubtsov, Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department of Financial Markets and Banking, Financial University under the Government of the Russian Federation; Leading Researcher of the Department of International Capital Markets, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations

E-mail: brubtsov@fa.ru

Natalia E. Annenskaya, Candidate of Economic Sciences, Junior Researcher of the Scientific Research Center of Monetary Relations, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: nannenskaya@gmail.com

Alina A. Shaidurova, Postgraduate at the Department of Financial Markets and Banking, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: shajdalina@yandex.ru

THE GREEN BOND MARKETS IN RUSSIA: PROSPECTS OF DEVELOPMENT

The article explores the economic and legal aspects covering the process of issue and investment in financial instruments, designed to finance projects aimed at decreasing ecological footprint of human activity and strengthening adaption for climate change. The first green bonds of Russian issuers have been examined. The features of market regulation abroad have been revealed. The analysis of the initiatives (offered by the professional community) pertaining to the development of the green bonds market in Russia has been done. New recommendations for measures have been also proposed to encourage potential issuers and investors in Russian financial market.

Keywords: green finance, green bonds, bonds market, capital market, sustainable development, ecological projects, the national project "Ecology", socially responsible investments, best available technology (BAT), Paris climate agreement.

Elena A. Zvonova, Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department of World Economy and World Finance, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: zvonovaelena7@mail.ru

Galina A. Bunich, Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department of World Economy and World Finance, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: bunich-ga@yandex.ru

Irina Z. Yarygina, Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department of World Economy and World Finance, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: jiz4@yandex.ru

BANKING AS A FACTOR OF OPTIMIZATION OF EXPORT ORIENTATION OF THE AGRICULTURAL COMPLEX OF THE RUSSIAN FEDERATION

The article presents the methods of financial support for the development of export orientation of the Agro-industrial complex of the Russian Federation. The need of expanding project financing in the implementation of infrastructural projects is noted. The attention is paid to the interstate cooperation that assumes participation of the first-class financial institutions in financing by issuance guaranties as well as provision of a comprehensive legal, audit and other support. The material contains proposals aimed at the development of prospective areas of public support for agricultural exports and mechanisms for meeting key challenges in the multilateral framework. According to the authors, the participation of financial institutions in the processes under consideration create the basis for optimization export potential of the Russian Federation.

Keywords: *banking, bank services, public support, partnership, export support.*

Svetlana B. Varlamova, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Financial Markets and Banks Department, Financial University under the Government of the Russian Federation*

E-mail: SBVarlamova@fa.ru

Anastasia A. Pudovkina, *Leading Manager Accounting and Reporting Department of Raffeisenbank JSC*

E-mail: a.a.duts@gmail.com

BANKING IT OUTSOURCING IN THE BANKING SYSTEM INFRASTRUCTURE

A wide range of high-quality products and services based on modern electronic information technologies at an affordable cost for customers requires significant investment in technical, technological and software for their creation and implementation. In order to save money, banks use the services of IT outsourcers - specialized firms within the banking infrastructure. They implement some operations, functions and business processes, for the implementation of which the corresponding equipment is necessary. With regard to the banking sector, IT outsourcing is most actively developing in the field of using blockchain technologies, which allows obtaining information necessary for the bank from independent databases and data warehouses. The article discusses the life cycle of a bank loan in the blockchain, the appropriateness of outsourcing banking activities.

Keywords: *customer oriented activities, banking infrastructure, IT outsourcing, business process, blockchain.*

Oxana N. Afanasyeva, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation*

E-mail: o.afanasyeva@me.com

THE EFFECT OF RIKSBANK (CENTRAL BANK OF SWEDEN) REPO RATES ON COMMERCIAL BANK LENDING RATES

The article discusses the role of the repurchase rate of Riksbank (Central Bank of Sweden) in the formation of the credit policy of commercial banks. In the modern economy, there are a large number of factors affecting the values of fundamental indicators, including interest rates on loans. Of interest is an assessment of the relationship between the interest rates of central banks and the interest rates of commercial banks abroad. That is why the determination of the impact of changes in Riksbank's repo rates as one of the key interest rates on loans from commercial banks in Sweden is relevant.

Keywords: *Central Bank of Sweden, Riksbank, key rate, repo rate, interest rate on loans.*

**Подробную информацию о наших изданиях
вы можете прочитать на сайте
<http://finvector.ru>**

ЦБ РФ уточнил оценки платежного баланса и внешнего долга за январь – июнь 2019 года

Банк России незначительно снизил свои оценки счета текущих операций платежного баланса и внешнего долга за первое полугодие 2019 года, сообщается на сайте ЦБ.

По уточненным данным, профицит счета текущих операций платежного баланса РФ в январе – июне 2019 года составил 44,3 миллиарда долларов. В июле ЦБ оценивал положительное сальдо текущего счета платежного баланса РФ за первое полугодие в 45,8 миллиарда долларов.

ЦБ также незначительно снизил оценку объема внешнего долга – до 479,8 миллиарда долларов. В июле ЦБ оценивал внешний долг за первое полугодие в 482,4 миллиарда долларов.

«По данным Банка России, профицит счета текущих операций платежного баланса Рос-

сийской Федерации в январе – июне 2019 года составил 44,3 миллиарда долларов США, уменьшившись на 3,4 миллиарда долларов США по сравнению с показателем января – июня 2018 года. Определяющим стало сокращение положительного сальдо торгового баланса, обусловленное снижением стоимости экспортных поставок на фоне ухудшения рыночной конъюнктуры», – говорится в сообщении.

Кроме того, по уточненным данным ЦБ, чистый отток капитала из РФ в первом полугодии составил 23,5 миллиарда долларов. Ранее ЦБ оценивал этот показатель в 27,3 миллиарда долларов.

По материалам Агентства экономической информации «Прайм»

ЦБ оценил вероятность повторения в России ипотечного кризиса США

Банк России не видит признаков близкого кризиса на рынке потребкредитования, о котором предупреждают экономисты и министр экономического развития Максим Орешкин.

«Масштабной проблемы закредитованности, на наш взгляд, еще нет, и как раз вовремя мы внедряем показатель долговой нагрузки, чтобы ее и не было», – заявила в интервью «Российской газете» директор департамента финансовой стабильности Банка России Елизавета Данилова.

«Во-первых, чтобы гипотетические проблемы на рынке потребкредитов могли оказать влияние на экономику в целом, рынок должен быть намного больше. Классический пример – ипотека в США накануне кризиса 2007 г., когда соотношение задолженности по кредитам к располагаемым доходам физиче-

ских лиц составляло 130 %. Наш рынок совсем не на том уровне, у нас этот показатель составляет 34 %», – отметила Данилова.

Коэффициент обслуживания долга (отношение платежей по кредитам к доходам населения) оценивается Банком России в 8,8 %, то есть нагрузка не достигла пика 2015 г. (9,3 %).

«Долговая нагрузка увеличивается, но во многом из-за медленного роста доходов населения», – отметила Данилова. – Если бы они росли, как планировалось, то и долговая нагрузка была бы на 0,6 п.п. ниже. И наши подсчеты показывают, что процентные платежи по кредитам не оказывают существенного влияния на доходы граждан».

Во-вторых, ухудшение стандартов кредитования начало происходить только в последнее время: например доля кредитов с показа-

телем долговой нагрузки свыше 80 % выросла с 5 % в IV квартале 2018 г. до 10 % во II квартале этого года. При этом Данилова не исключила, что на рост показателя повлияло сближение банковских методик расчета ПДН с более консервативной методикой Банка России, утвержденной в прошлом году. «В-третьих, из данных бюро кредитных историй мы видим, что кредиты берут не одни и те же люди, база заемщиков существенно меняется», – сказала Данилова, имея в виду вопрос о том, насколько велика доля заемщиков, попавших в долговую яму и берущих новые кредиты, чтобы рассчитаться по старым.

Всего за 2018 г. банки выдали россиянам 37,41 млн новых кредитов на рекордную сумму 8,61 трлн руб. В годовом отношении количество выданных кредитов выросло на 18 %.

За весь 2018 г. задолженность россиян по потребительским кредитам увеличилась на 1,5 трлн руб., или на 22,8 %. Это рекорд за последние 5 лет. При этом розничное кредитование растет быстрее, чем вклады населения.

В январе 2019 г. Всемирный банк выразил обеспокоенность огромной закредитованностью россиян. В декабре 2018 г. закредитованность россиян достигла 210 млрд евро, что в два раза больше показателя в 2013 г.

Основной причиной увеличения закредитованности была названа высокая процентная ставка российских банков (около 10 % годовых на тот момент), а также рекордные темпы роста популярности микрокредитов, средняя ставка по которым составляет 2 % в день.

Падение доходов ухудшает ситуацию: россияне все чаще берут второй и третий кредиты для погашения предыдущего.

Международный валютный фонд (МВФ) и Fitch ранее предупреждали об угрозе для финансовой стабильности России стремительного роста необеспеченного потребительского кредитования.

Темпы роста розничного кредитования в России быстро растут – на 22,4 % в 2018 г. и на 12,7 % в 2017 г. – после экономического кризиса 2014–2015 гг. на фоне снижения потерь по розничным кредитам и ограниченного спроса со стороны корпоративных заемщиков.

Рост розничного кредитования существенно превысил номинальный экономический рост в прошлом году (по оценкам Fitch, около 6,9 % при росте ВВП на 2 %) и рост доходов физических лиц (4 %).

*По материалам портала
«Вести. Экономика»*

Объем ипотечных жилищных кредитов вырос в августе на фоне снижения ставок

Средневзвешенная процентная ставка по ипотечным жилищным кредитам (ИЖК) в рублях, предоставленным в августе 2019 года, продолжила снижение, начавшееся с мая 2019 года, и опустилась до 9,91 с 10,55 % в апреле (в июле ставка составляла 10,24 %).

ИЖК в иностранной валюте в августе 2019 года не предоставлялись.

В целом положительные тенденции развития рынка ИЖК в августе 2019 года сохраня-

лись. Банки предоставили 107 тыс. ипотечных жилищных кредитов на общую сумму 236 млрд рублей, что на 6,3 % больше, чем в июле.

Задолженность по ИЖК на 01.09.2019 составила 7,1 трлн рублей, увеличившись за месяц на 107 млрд рублей. При этом доля просроченной задолженности осталась на прежнем уровне – 1,0 %

*По материалам
Пресс-службы Банка России*