

УДК 336.77.01

**АНАЛИЗ ЦЕНОВОЙ ДИНАМИКИ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ**

Чалык Е. А., Гераськин М. И.

Самарский государственный аэрокосмический университет имени академика  
С. П. Королёва (национальный исследовательский университет), г. Самара

На современном этапе развития российской экономики превалирующую роль на рынках товаров и услуг, предназначенных для населения, играют фирмы, предлагающие однотипные товары или услуги, имеющие несущественные отличия для достижения конкурентных преимуществ. В теории экономики такие рынки принято относить к монополистической конкуренции, то есть такой структуры рынка, при которой большое количество фирм производит взаимозаменяемые товары и услуги в условиях свободного доступа на рынок, фирмы совершенно информированы об условиях рынка, а спрос потребителя является эластичным по цене, что позволяет фирмам повышать цену без риска полной потери спроса. Следовательно, для таких рынков характерна убывающая кривая спроса фирмы, в связи с чем представляется актуальным исследование динамики спроса для конкретных рынков российской экономики, в частности, наиболее бурно развивающегося в последние десятилетия кредитного рынка.

Анализ данных Центрального Банка РФ по средневзвешенным процентным ставкам и объёмам выданных ссуд частным клиентам в РФ за период 1999-2014 гг. (192 отчётных месяца) подтвердил убывающий характер кривой спроса на кредитные продукты. Линия тренда описывается степенной функцией  $i = AQ^\alpha$ , где  $i$  – процентная ставка по кредиту,  $Q$  – общая сумма размещённых средств за отчётный период. Для более точной идентификации параметров уравнения регрессии был применён метод наименьших квадратов, результатом которого стало следующее уравнение парной регрессии:  $i = 138,59Q^{-0,15}$ . Сформированная модель статистически адекватна и достоверна: коэффициент детерминации  $R^2=0,608$ , оценка ошибки аппроксимации  $MARE = 1,17 \%$ , критерий Фишера  $F_{факт} = 175,98$  значительно превышает табличное значение  $F_{табл} = 3,94$ .

Крупнейшим агентом кредитного рынка России, предоставляющим услуги по выдаче ссуд в условиях монополистической конкуренции, является ОАО «Сбербанк России». На основе анализа динамики процентных ставок по ипотечным кредитам, выданным банком за период 2003-2012 гг., было получено уравнение регрессии, свидетельствующее об убывающей тенденции спроса  $i = 23,05Q^{-0,05}$ ,  $R^2 = 0,78$ , оценка ошибки аппроксимации  $MARE = 5,9 \%$ , критерий Фишера  $F_{факт} = 28,36$ , превышающий  $F_{табл} = 5,32$ . Анализ регрессий показывает, что тенденция спроса на данный кредитный продукт схожа с тенденцией спроса по всему банковскому сектору.

Таким образом, результатом исследования стало определение динамики спроса на рынке монополистической конкуренции на примере рынка кредитования физических лиц. Исследование показало, спрос потребителя имеет тенденцию к снижению с увеличением объёма кредитов.