

УДК 336

АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ФОРМИРОВАНИЕ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ ПО КРЕДИТАМ

Некрасова Е. А., Ярыгина А. А., Мязова Я. С.

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

Основная задача любого банка при формировании кредитного портфеля – определить процентные ставки по кредитам, чтобы максимизировать свою прибыль. Какие же факторы влияют на формирование процентной ставки по кредитам? Их можно разделить на макроэкономические (ставка рефинансирования, темпы инфляции, кредиты и депозиты, уровень развития рынка МБК) и микроэкономические, которые зависят от деятельности самого банка (срок и размер кредита, спрос на конкретные кредиты в конкретном банке, кредитная история и другие личные факторы).

Рассмотрим каждый фактор отдельно. Ставка рефинансирования – инструмент денежно-кредитного регулирования, с помощью которого Банк России воздействует на ставки по межбанковским кредитам, ставки по депозитам юридических и физических лиц и предоставляемым им кредитам. Уровень ставки рефинансирования Центробанка является для коммерческих банков одним из главных индикаторов, характеризующих основные направления его денежно-кредитной политики. В настоящее время Банк России взял курс на осуществление политики кредитной экспансии, сущность которой заключается в снижении учётной ставки Банка России для стимулирования расширения деятельности кредитных организаций, ускорения темпов экономического развития, роста деловой активности предпринимателей и оживления производства. Так, для выявления тесноты связи, мы подсчитали коэффициенты корреляции между этими показателями для процентных ставок разной срочности. Из таблицы 1 видно, что ставки рефинансирования влияют на процентные ставки кредитов на малые сроки, а ставки на большие сроки почти не зависят от ставок ЦБ.

Таблица 1. Коэффициенты корреляции

	Ставки рефинансирования	Темпы инфляции	Кредиты и депозиты	Межбанковские кредиты	Среднее значение процентной ставки	Размах значений процентной ставки
до 30 дней	0,49	0,25	0,84	0,45	18,63	17,31
от 31 до 90 дней	-0,29	0,53	-0,06	0,21	16,19	6,73
от 91 до 180 дней	-0,31	-0,03	-0,55	-0,22	27,18	9,37
от 181 дня до 1 года	-0,46	0,50	-0,33	0,08	25,64	12,97
от 1 года до 3 лет	0,13	0,53	0,60	0,58	21,53	10,39
больше 3 лет	0,15	-0,05	0,16	0,21	17,22	3,3

Следующий фактор – темпы инфляции. Инфляция – существенный фактор, влияющий на уровень процентных ставок. В условиях инфляционных ожиданий коммерческие банки вынуждены страховать себя на случай ускорения темпов роста путём увеличения ставок на кредиты. Инфляция обязательно должна учитываться при формировании процентной ставки, ведь благодаря ей деньги обесцениваются, и банк может понести существенные убытки. Аналогично мы подсчитали коэффициенты корреляции между показателями (табл. 1). Таким образом, инфляция влияет на процентные ставки, но не является главным фактором в нашей стране.

Кредиты и депозиты. Соотношение спроса и предложения заёмных средств в условиях свободной экономики является основным фактором, определяющим норму

процента. Если спрос на заёмные средства падает, а предложение ресурсов остаётся неизменным, процентные ставки снижаются. Обратная тенденция возникает, например, в случае снижения объёмов кредитования экономики со стороны центрального банка; предложение заёмных средств сокращается, что при неизменном спросе вызывает рост уровня процентных ставок. Из таблицы 1 следует, что именно этот фактор в нашей стране оказывает наибольшее влияние на процентные ставки коммерческих банков.

Уровень развития рынка МБК также влияет на формирование процентной ставки. Межбанковский кредит – кредит, предоставляемый одним банком другому. Основным кредитором на рынке является ЦБ. Коммерческие банки выступают в роли заёмщиков и кредиторов других коммерческих банков. Обычно заимствование средств осуществляется на основе разовых кредитных договоров или посредством размещения депозитов в других банках. По сравнению с предыдущими факторами, МБК оказывает самое наименьшее влияние при формировании процентной ставки (табл. 1).

Но существуют и внутренние факторы, влияющие на процентные ставки, которые не зависят от состояния экономики страны. К таким факторам относится срок кредита. Чем длиннее срок, тем выше процент за его использование, меньше гарантий возврата кредита, да и экономическая ситуация в стране в целом может измениться.

Существенным фактором является размер кредита. Прослеживается обратная зависимость: чем больше сумма, тем ниже процент. В определении процентных ставок важен и спрос на конкретные кредиты в конкретном банке. Здесь действуют общие законы рынка: чем выше спрос, тем выше цена. Банк может не повышать процентные ставки, чтобы повысить привлекательность кредита. Прежде чем выдать кредит, банки требуют его обеспечения (чем надёжнее обеспечение, тем ниже процент).

Есть и личные факторы, влияющие на процентные ставки. Если человек является постоянным клиентом банка, в данном банке у него есть счета, человек имеет депозиты в банке, у него хорошая кредитная история, то банк может снизить ему процентную ставку, что и делают большинство банков для своих постоянных клиентов.

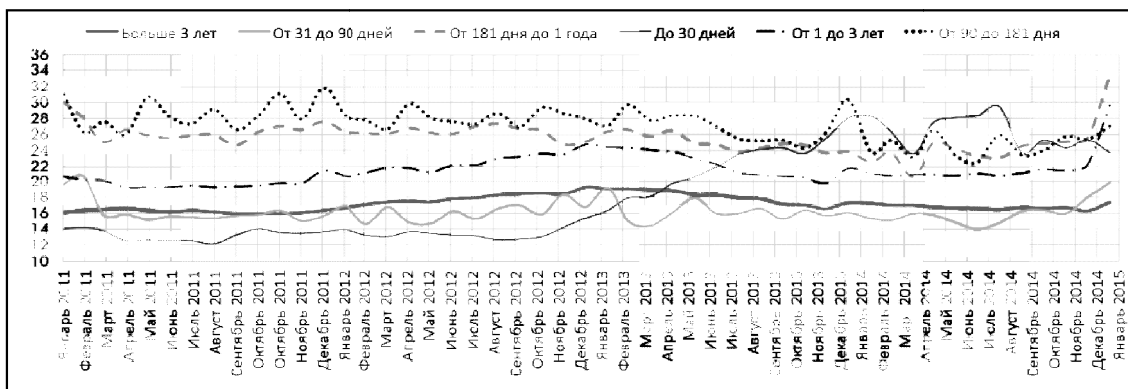


Рис. 2. Динамика процентных ставок

Рассмотрим динамику процентных ставок на различные сроки кредитования (рис. 1). Ставки по кредитам до 30 дней заметно возросли, от 31 до 90 дней – остались прежними, от 90 до 180 дней немного уменьшились, от 181 дня до 1 года и от 1 до 3 лет – сильно возросли в начале 2015 года, до этого оставались неизменными, более 3 лет – почти не изменялись. Можно заметить по графику, что среднее значение, размах процентных ставок уменьшаются с увеличением срока кредитования.

Таким образом, мы разработали метод оценки зависимостей между различными показателями, который помог выяснить, что с изменением конъюнктуры рынка изменяются факторы, влияющие на процентную ставку, и степень их влияния, поэтому можно сказать, что наш метод универсален и актуален.