DOI <https://doi.org/10.18551/rjoas.2017-11.14>

**ВОПРОСЫ ВАЛЮТНОГО КРЕДИТОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ
В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ**
ISSUES OF CURRENCY LENDING BY COMMERCIAL BANKS IN MODERN CONDITIONS

Подлесных Д.В., магистрант

Podlesnykh D.V., Graduate student

Шахватова С.А.*, кандидат экономических наук

Shakhvatova S.A., Candidate of Economic Sciences

**Российская академия народного хозяйства и государственной службы при
Президенте РФ, Москва, Россия**

Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration,
Moscow, Russia

*E-mail: ssha76@mail.ru

АННОТАЦИЯ

В статье проанализированы последствия изменения курса национальной валюты на рынок валютного кредитования. Также рассмотрены основные пути выхода из кризисной ситуации и меры, принимаемые российскими банками, для урегулирования проблемы на примере АО «Россельхозбанк» за 2014-2016 год.

ABSTRACT

The article analyzes the consequences of exchange rate change of the national currency on the market of foreign currency lending. It is also considered the main ways to solve crisis situation and measures taken by the Russian banks on the example of JSC «Rosselkhozbank» in 2014-2016.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА

Валюта, валютный кредит, курс, рубль, доллар, евро, объем кредитования, кредитный портфель, просроченная задолженность.

KEY WORDS

Currency, foreign exchange credit, exchange rate, ruble, dollar, euro, loan volume, credit portfolio, past due accounts.

Конец 2014 г. и весь 2015 г. характеризовались существенными сдвигами в экономической и денежно-кредитной политике развитых стран, вызванных целым рядом факторов: падением цен на нефть ниже 40 дол. за баррель; замедлением роста развивающихся экономик.

Все это не могло не оказать влияние на валютные рынки – наблюдался уход инвесторов в доллар и швейцарский франк, снижение курса евро и валют развивающихся стран, рост волатильности курсов. Не исключением стала и Россия.

Но в I квартале 2017 года наметился рост объемов валютного денежного рынка России. Действительно ли наблюдается улучшение и стабилизация данной проблемы? Попробуем рассмотреть ситуацию на валютном рынке на примере валютных кредитов, выдаваемых коммерческими банками и в частности долю АО «Россельхозбанк» в этих операциях.

Для начала рассмотрим подробнее, что же такое валютные кредиты.

Валютный кредит – заем, предоставляемый в иностранных ассигнациях на покупку конкретной вещи или услуги. При этом возвращение задолженности осуществляется в этой же валюте. Кредит в зарубежных деньгах может быть оформлен в форме:

1. Целевого или нецелевого займа.
2. Ссуды, обеспеченной каким-либо движимым или недвижимым имуществом.

3. Кредита, оформляемого напрямую в банковском сегменте или через посредника – маркетинговую сеть.

Можно выделить основные области валютного кредитования:

- кредитование государственных нужд;
- кредитование субъектов в интересах организации ими торговых операций;
- по экспорту и импорту;
- кредитование аналогичных субъектов – совместных предприятий с учетом особенностей состава их участников;
- кредитование предпринимательских структур при осуществлении ими расчетов в процессе внешнеэкономической деятельности.

Кредитование государственных нужд имеет целью решение национальных проблем социально-экономического, оборонного, природоохранительного или иного характера.

Кредитование субъектов хозяйствования в интересах экспортно- импортных операций, именуемое также кредитованием внешней торговли, состоит в предоставлении заемных средств для оказания содействия субъектам в организации дела. В этом отношении важную роль играет сфера использования кредита, что существенно как для кредитора, так и для заемщика.

Кредиты могут быть использованы в интересах формирования или расширения основных фондов, т.е. для возрастания производственных мощностей субъекта хозяйствования, либо с целью расширения оборотных средств в сфере производства или в сфере обращения.

Кредитование характеризуется рядом признаков.

По срокам использования кредита выделяют краткосрочные, обычно до одного года и в основном для формирования оборотных фондов, среднесрочные, до 3-7 лет в зависимости от области хозяйственной деятельности, когда может потребоваться, например, заказ технологического оборудования с его изготовлением, монтажом и наладкой, и долгосрочные кредиты, на срок 5-8 лет и более, когда решается задача создания нового сложного производства или осуществления его модернизации.

Кризисные явления в экономике России сделали невыгодным и весьма рискованным такой банковский продукт, как валютные займы. Будучи сравнительно более дешевыми, они таят в себе риск увеличения регулярных платежей в несколько раз в связи с банальным изменением курсов валют.

Существуют очевидные достоинства валютных кредитов, такие как:

1. Ставка процента ниже, чем по займам в рублях.
2. Если использовать кредит планируется в долларах, то в них его лучше и привлекать.
3. Тарифы обслуживания счетов в валюте, как правило, ниже, чем в рублях.
4. Если прикрепить к счету кредитную карту, то в зарубежных поездках не возникнет необходимости их предварительного обмена средств.

Но, не смотря на все достоинства, с начала 2016 года объем выданных в валюте кредитов в России сократился на 11%, в то время как просроченная задолженность по ним напротив возросла на 39,3%.

Для наглядности представлена таблица (таблица 1), в которой отражены данные по валютному кредитованию в РФ, в Центральном Федеральном округе и в АО «Россельхозбанк».

Таблица 1 – Объем кредитов, предоставленных юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям в иностранной валюте в РФ, в Центральном Федеральном округе, в т.ч. в Липецкой области (в млн. руб.)

Год	2014	2015	2016
Объем кредитования в РФ в целом	4 413 271	3 324 757	2 736 216
Объем кредитования в Центральном Федеральном округе, в т.ч. Липецкая область	2 660 988 2 865	1 757 314 18 371	1 040 782 338
АО «Россельхозбанк» по РФ	139 248	206 537	230 789

Что касается АО «Россельхозбанк», то количество выданных кредитов в иностранной валюте за 2014-2016 гг. наоборот возросло на 66%. За 2016 год банком было выдано валютных кредитов юридическим лицам на общую сумму 230 789 млн. руб. Но эта, казалось бы, значительная сумма составляет всего лишь 8% от суммы всех оформленных кредитов на территории РФ (в 2014 г. было всего лишь 3%) и поэтому на ситуацию по России в целом не влияет (рис.1).

Рисунок 1 – Доля валютных кредитов юридических лиц АО «Россельхозбанк»

Если представить на диаграмме (рис. 2) динамику выданных валютных кредитов в АО «Россельхозбанк», то она будет иметь такой вид.

Рисунок 2 – Динамика показателей АО «Россельхозбанк» – кредиты юридическим лицам резидентам в иностранной валюте (в тыс.руб.)

На диаграмме виден рост, но не стабильный и с периодическими падениями. Если же рассмотреть сумму валютных кредитов не для юридических лиц, а для физических, то ситуация будет немного обратная (таблица 2).

Объем выданных в валюте кредитов для физических лиц в России в 2015 году значительно сократился, но в 2016 году снова начал расти.

Экономический кризис в начале 2015 года привел к росту общей потребительской задолженности по валютным кредитам. Продукты таких программ практически исчезли из линеек многих крупных банковских учреждений. Процент займов в портфелях небанковских финансовых организаций значительно сократился. Последствием этого стало фактическое замораживание рынка валютного кредитования. Многие граждане столкнулись с проблемой не только получения валютного кредита, а и погашения действующих ссуд, их рефинансирования и реструктуризации.

Таблица 2 – Объем кредитов, предоставленных физическим лицам-резидентам в иностранной валюте в РФ, в Центральном Федеральном округе, в т.ч. в Липецкой области (в млн. руб.)

Год	2014	2015	2016
Объем кредитования в РФ в целом	142 813	84 106	103 036
Объем кредитования в Центральном Федеральном округе, в т.ч. Липецкая область	124 623 94	72 317 19	65 714 86
АО «Россельхозбанк» по РФ	606	488	369

А в АО «Россельхозбанк» общая сумма валютных кредитов с 2014 года по 2016 год сократилась более чем на 40%. Но опять же, доля данного банка в предоставлении валютных кредитов физическим лицам составляет всего 0,4% от всего объема кредитования по стране (рис. 3).

Рисунок 3 – Доля валютных кредитов для физических лиц АО «Россельхозбанк»

На диаграмме (рис. 4) отражена динамика выданных валютных кредитов физическим лицам в АО «Россельхозбанк»:

Рисунок 4 – Динамика показателей АО «Россельхозбанк» – кредиты физическим лицам в иностранной валюте (в тыс.руб)

Очевидно, что кривая на графике имеет нестабильное направление. То уходит в рост, то резко падает. Все это может говорить о том, что валютный рынок в России еще не пришел в устойчивое состояние. Объем кредитов, предоставляемых банками в валюте, пока сокращается. Причин для этого существует, как минимум, две: с одной стороны, граждане и организации опасаются пользоваться этим банковским продуктом; с другой стороны, коэффициент риска по валютным займам и процент

отчислений в фонд обязательных резервных требований с 1 мая 2016 года был увеличен ЦБ РФ, что требует от финансовых институтов закладывать на такие услуги более существенные резервы.

Стоит также добавить, что желание работать с валютными кредитами у коммерческих банков России уменьшилось в связи с процессами реструктуризации валютной ипотеки, что стало причиной непредвиденных затрат и убытков.

В кредитном портфеле крупных финансовых учреждений России валютные кредиты в 2016 году занимали совсем незначительную долю (это мы уже рассмотрели выше на примере АО «Россельхозбанк» – 0,4%). При этом совокупный объем выданных с начала года валютных кредитов в общем кредитном портфеле составил 3,1%. Предполагается, что при сохранении нестабильного курса рубля в 2017 году эта цифра составит от 0,5 до 1%.

В то же время в ЦБ РФ сообщили, что до конца года существенного сокращения объема валютного кредитования в российской экономике не произойдет. Основной причиной тому служит сложившийся круг заемщиков и кредиторов. Но и улучшения ситуации в этом сегменте рынка финансовых услуг также не прогнозируют.

Невзирая на прогнозы Банка России, риски в сегменте валютного кредитования в России остаются достаточно высокими. Основным фактором выступает ухудшение совокупного кредитного портфеля российской банковской системы, вызванное затянувшейся девальвацией рубля.

В настоящее время банки выдают валютные кредиты, а просроченная задолженность по ним только растет. Это притом, что сами кредитные институты также являются жертвой валютных рисков. В итоге вскоре мы сможем наблюдать такую ситуацию: банковские учреждения опасаются выдавать кредиты в валюте в связи с высокой вероятностью неплатежа по ним, а заемщики боятся привлекать их из-за опасности попадания в «валютную ловушку».

В данной ситуации происходит постепенное формирование двух тенденций, которые могут проявить себя уже в 2017 году: все российские банки перейдут на функционирование по принципу «рублевым займам – подавляющая часть кредитного портфеля»; кредит компании должен выдаваться в той валюте, в которой она получает прибыль, что исключит необходимость валютного обмена.

Но, не взирая на то, что многие коммерческие банки России отказались от валютного кредитования – никакого запрета на предоставление займов в долларах со стороны Центробанка РФ нет и в 2018 году не предвидится. Полностью отказаться от вливания «заемной валюты» в экономику страна, осуществляющая внешнеэкономическую деятельность, не сможет. Коммерческие банки все равно будут выдавать кредиты в валюте. Поэтому можно выделить лишь один вывод – населению и фирмам вести себя осмотрительно при использовании кредитов в валюте, а банкам – закладывать резерв на формируемые ими риски.

БИБЛИОГРАФИЯ

1. Аврашков Л.Я. К вопросу формирования индикативного варианта размещения свободных денежных средств физических лиц // Аудитор. 2016. Т. 2. №2. С. 49-55.
2. Ларионова В.А., Сосницкий Д.П. Проблемы валютного кредитования и возможные пути решения// Научный альманах. 2015. №12-1 (14). С. 225-230.
3. Полянин А.В., Долгова С.А. Положительные и отрицательные аспекты льготного кредитования агробизнеса// Финансовый менеджмент. 2017. №4. С. 100-111.
4. Попова О.В. Рынок кредитования предпринимательских структур агробизнеса // Финансовый менеджмент. 2016. №5. С. 118-130.
5. Полянин А.В. Алгоритм стратегии развития предпринимательской деятельности организаций АПК// Экономика и предпринимательство. 2016. №3-1. С. 1156-1159.
6. Суровнева А.А., Полянин А.В. Основные концепции современного антикризисного управления // в сборнике: Результаты фундаментальных и прикладных исследований в России и за рубежом. 2017. С. 98-100.