



Определение избыточной кредитной экспансии российских коммерческих банков

**Ненахова Е.С.,
аспирант, кафедра «Банки и банковский
менеджмент»,
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации**

18 мая 2012 г.



Структура доклада

1. Основные определения
2. Цель, задачи, объект, предмет
3. Актуальность и степень разработанности
4. Результаты исследования
5. Выводы

- **Кредитная экспансия коммерческих банков**
 - Один из видов экономической экспансии, характеризующийся расширением кредита, которое приводит к проникновению кредита в новые сферы экономической деятельности и извлечению банками прибыли.
- **Избыточная кредитная экспансия**
 - Отрицательное влияние на экономику;
 - Превышение кредитом своих границ.



Цель, задачи, объект, предмет

Цель

- **Разработка инструмента** определения того момента, когда кредитная экспансия начинает оказывать отрицательное влияние на экономику (на примере России).

Задачи

1. **Анализ литературы** для систематизации существующих подходов к определению избыточной кредитной экспансии.
2. **Разработка методологии**, позволяющей на основе имеющихся данных определить избыточную кредитную экспансию в России.

Объект

- Кредитная экспансия коммерческих банков.

Предмет

- Определение периода избыточной кредитной экспансии.



Актуальность и Степень разработанности

Кредитная экспансия предшествовала банковским кризисам во многих странах, однако кредитная экспансия не всегда является отрицательным явлением для экономики.

В зарубежной и отечественной научной литературе отсутствуют какие-либо подходы к определению начала избыточной кредитной экспансии, есть лишь различные подходы к определению начала кредитного бума.

Эти подходы к измерению и определению момента начала кредитного бума можно разделить на следующие группы:

- **Группа № 1.** Определение кредитного бума на основе общих лимитов скорости роста кредита.
- **Группа № 2.** Определение кредитного бума как отклонение процесса расширения кредита от его равновесного тренда.
- **Группа № 3.** Определение кредитного бума при помощи оценки макроэкономических показателей.



Определение инструментария идентификации избыточной кредитной экспансии в России

На основе подхода № 2 (определение отклонения фактического показателя «кредиты/ВВП» от его тренда)

показатели,
связанные с
ВВП

рыночные
ставки и
спреды по
ним

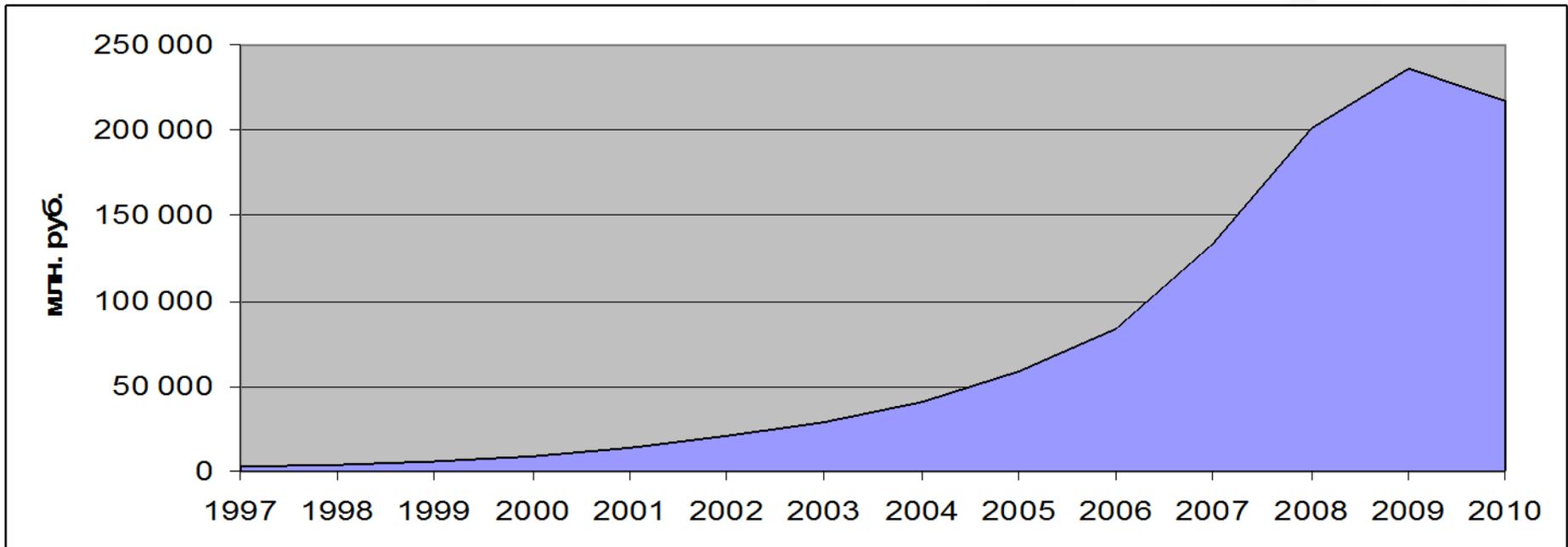
банковские
индикаторы

показатель
занятости
населения в
экономике

показатель
дефолтов по
облигациям

Идентификация кредитной экспансии

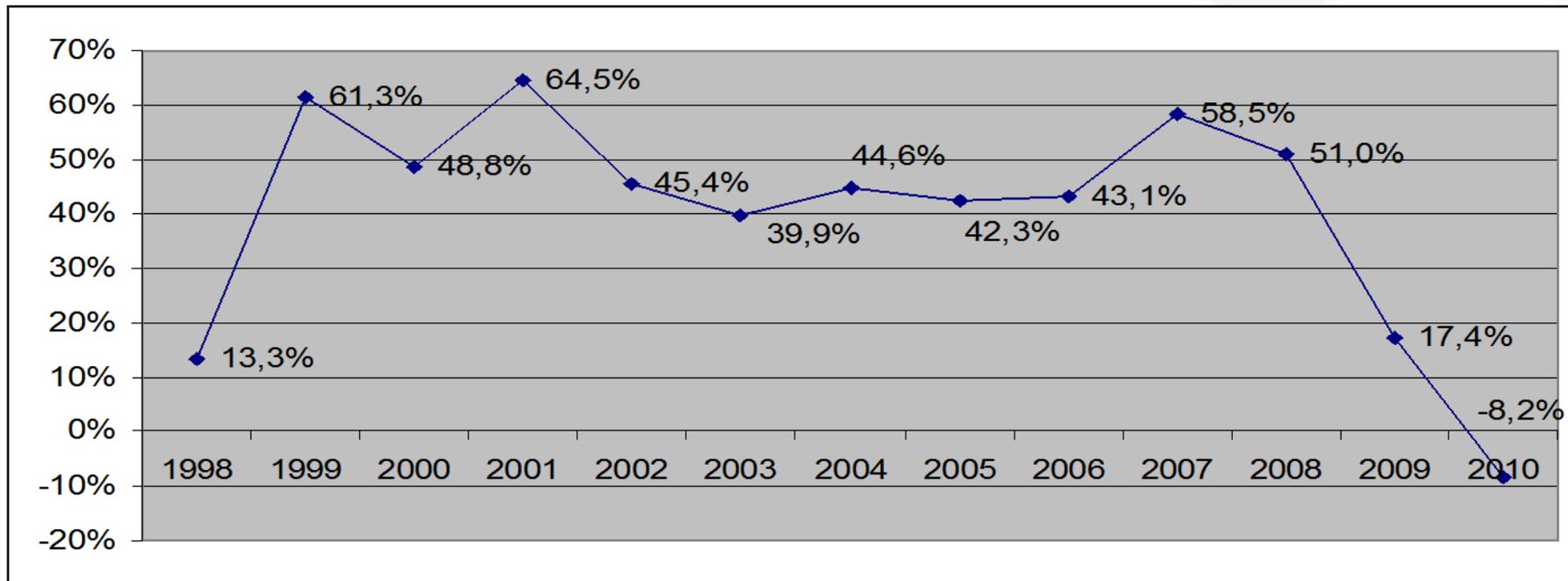
Кредиты, предоставленные в рублях и иностранной валюте физическим лицам, предприятиям, организациям и банкам (млн. руб.).



Источник: составлено на основе данных Банка России

Идентификация кредитной экспансии-2

Динамика темпов прироста кредитов, в %.



Источник: составлено на основе данных Банка России

Идентификация избыточной кредитной экспансии

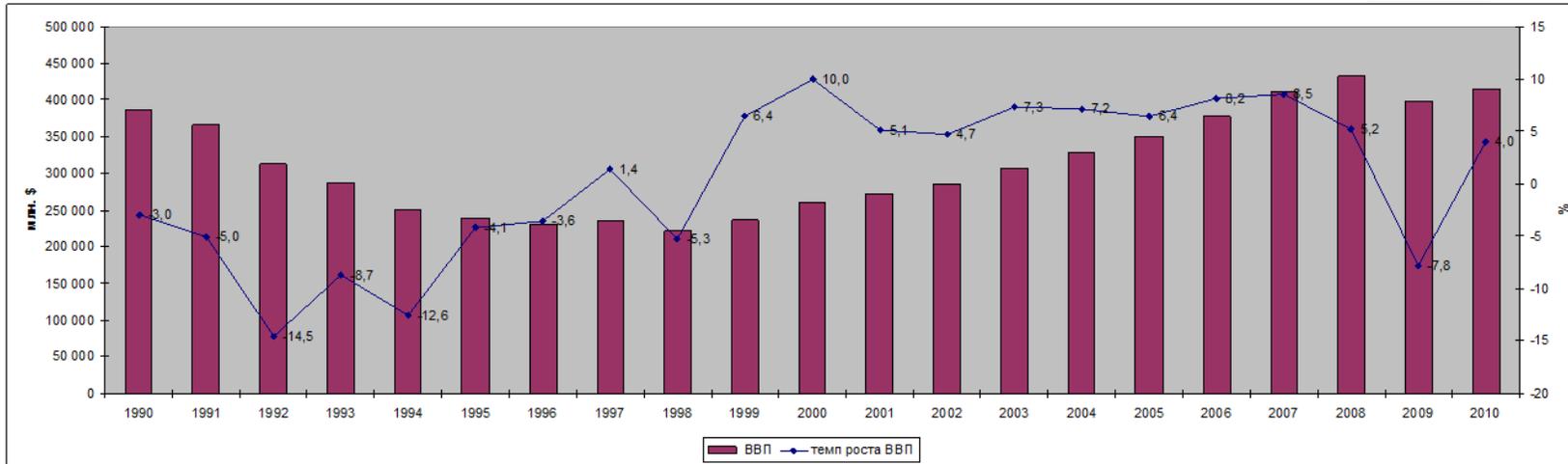
Показатель «кредиты/ВВП», его тренд и гэп в России за период 1993-2010 гг.



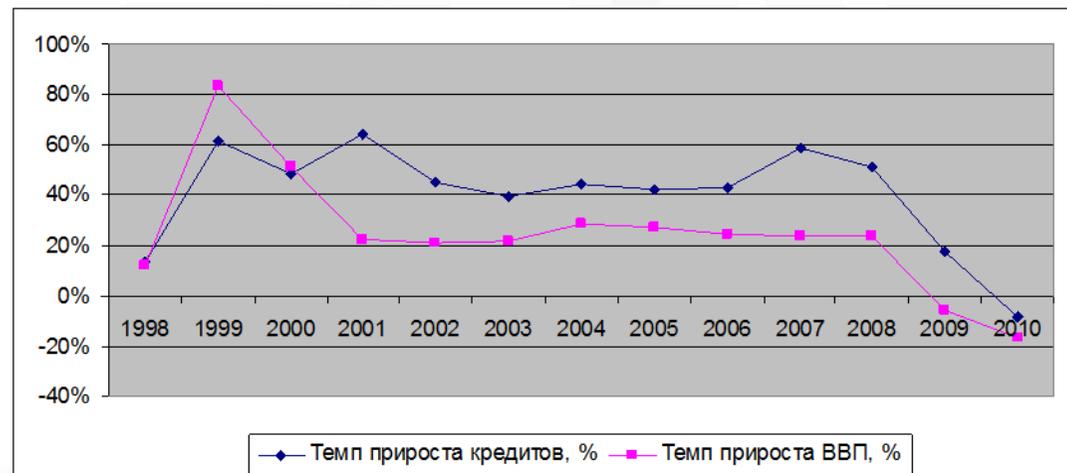
Источник: составлено на основе данных Всемирного банка

Показатели, связанные с ВВП

Динамика ВВП в России в 1990-2010 гг.

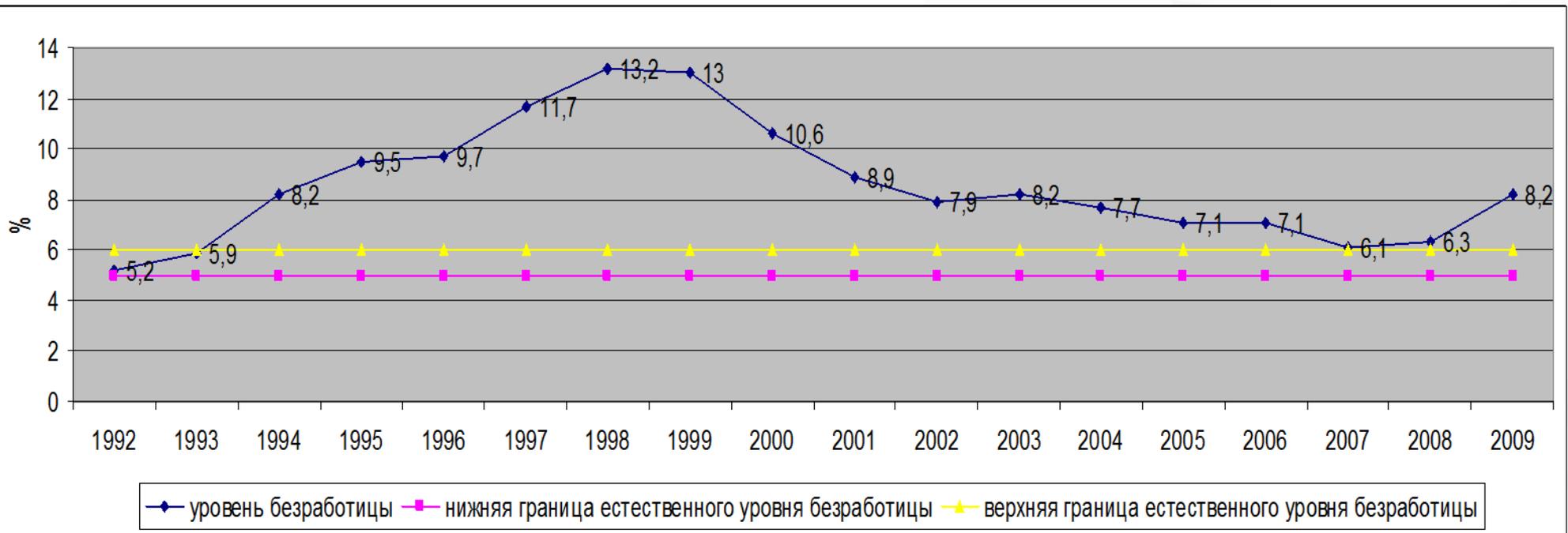


Динамика темпов прироста кредита и темпов прироста ВВП, в %

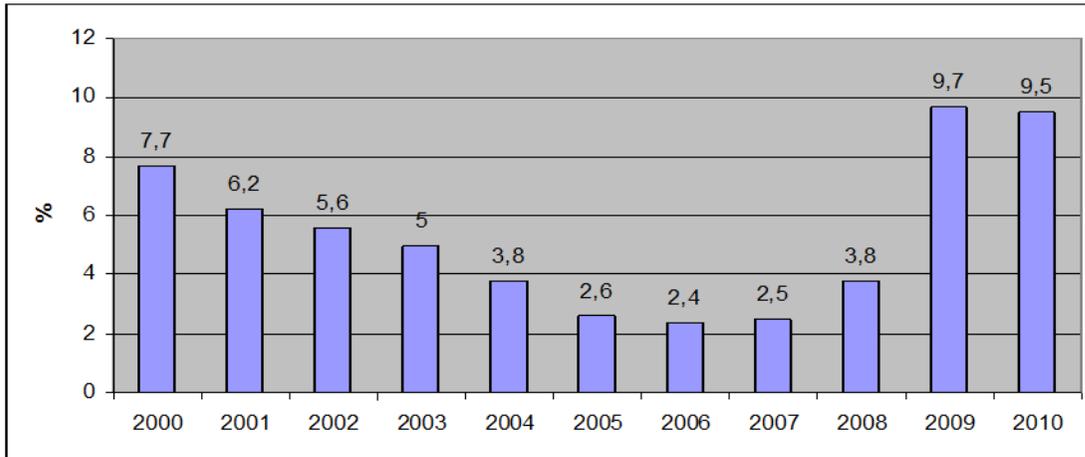


Источник: составлено на основе данных Федеральной службы государственной статистики и Банка России

Уровень безработицы в России в 1992–2009 гг.

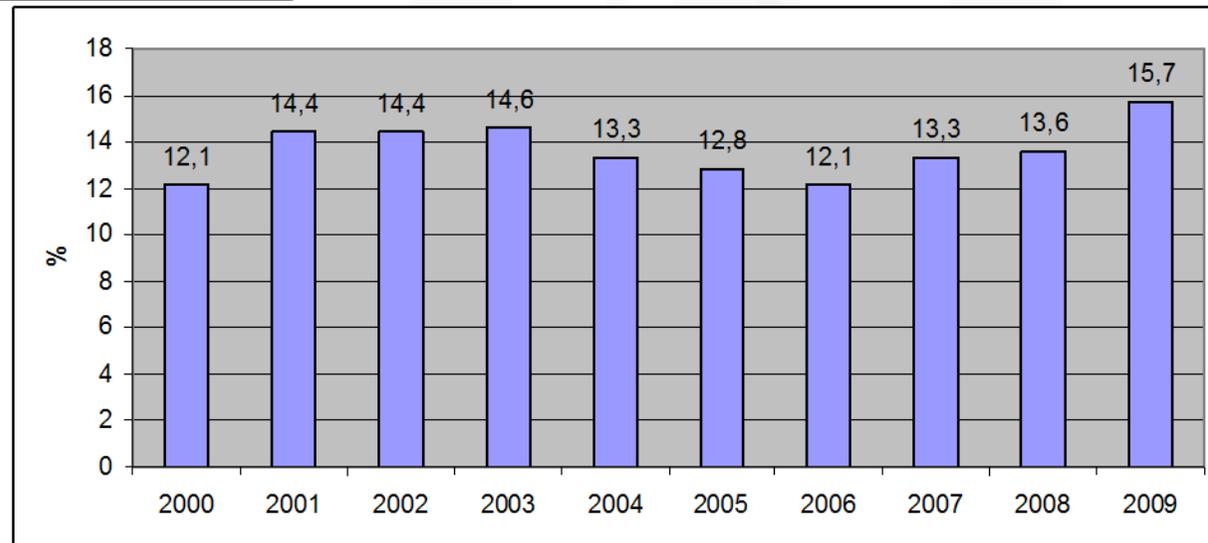


Источник: составлено на основе данных Всемирного банка



Доля проблемных ссуд
в общем объеме ссуд, в %

Норматив достаточности капитала, в %.

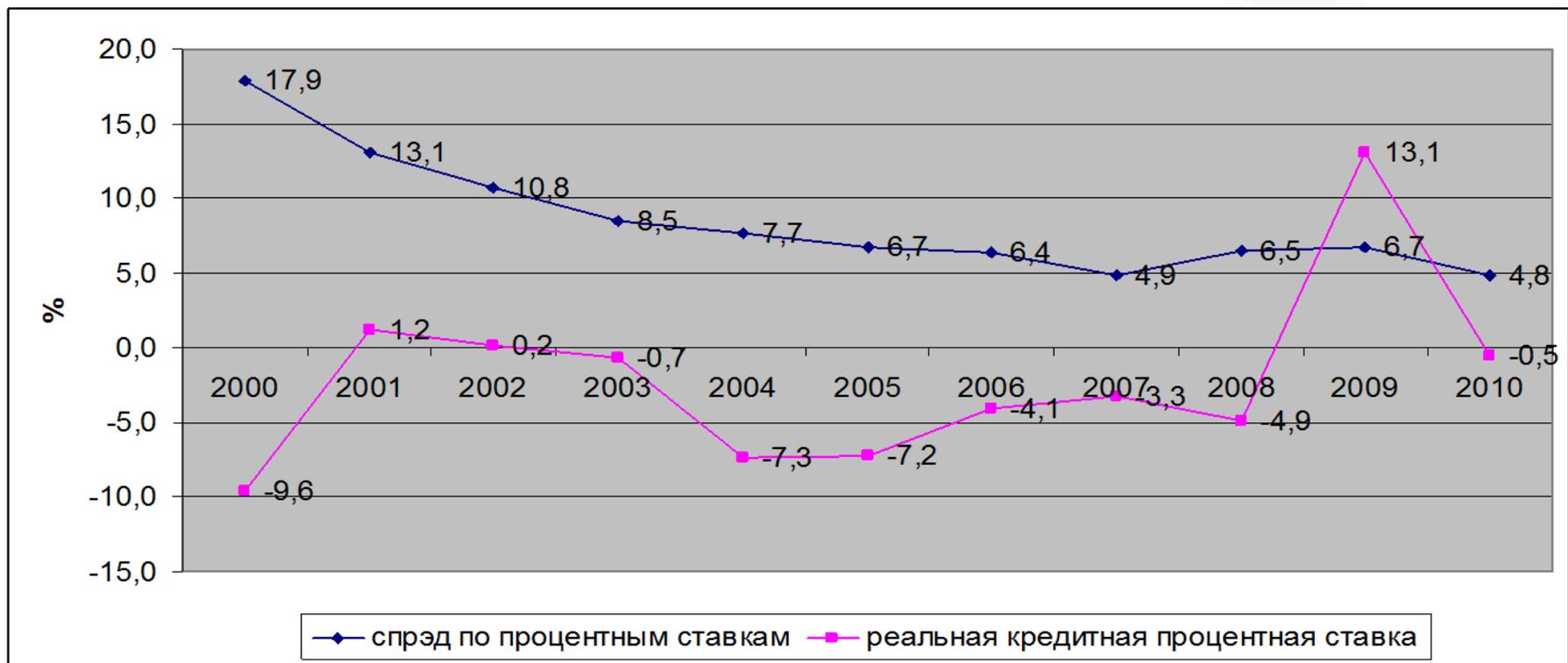


Источник: составлено на основе данных Банка России

Высшая Школа Экономики, 2012

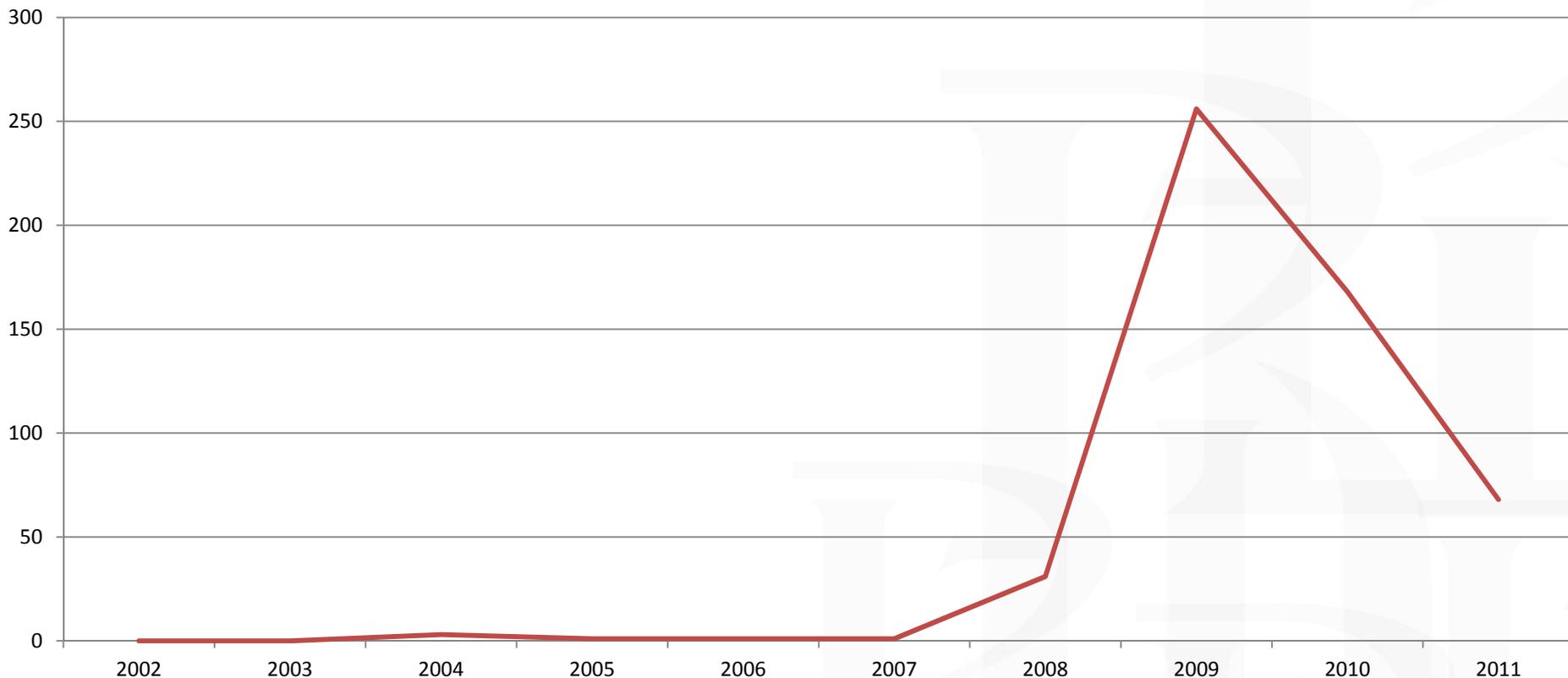
Рыночные ставки и спрэды по ним

Динамика спреда по процентным ставкам и реальная кредитная процентная ставка в России в 2000-2010 гг.



Источник: составлено на основе данных Всемирного банка

Количество дефолтов по облигациям российских эмитентов



Источник: составлено на основе данных Cbonds.ru



Выводы

- Последний цикл кредитной экспансии в России происходил с 2003 по 2009 гг.
- Избыточная кредитная экспансия начала наблюдаться с 2007 по 2009 гг.



**Благодарю
за внимание!**