

УДК 336.71

ПОСТРОЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА КАК ФАКТОР УВЕЛИЧЕНИЯ ЕГО ПРИБЫЛИ

Чугунов В.И.

к.э.н., доцент,

Московский университет имени С.Ю. Витте,

Россия, Москва

Аннотация

В статье рассматриваются теоретические и практические аспекты формирования процентной политики коммерческого банка. Сформулировано авторское определение термина, исследованы внутренние и внешние факторы, влияющие на ее величину, обоснованы основные принципы ее формирования. На материалах лидера банковских услуг России – ПАО «Сбербанк» – проанализированы процентные доходы, расходы и чистая процентная маржа кредитного учреждения. Сделан вывод о некотором ухудшении результативности процентной политики банка, так как чистые процентные доходы несколько сократились в анализируемом периоде. Данная ситуация обусловлена созданием дополнительных резервов на возможные потери по ссудной и приравненной ей задолженности из-за нестабильности экономической ситуации в стране. Предложено более активное применение на практике метода Risk-based pricing (RBP), позволяющего устанавливать дифференцированный подход к процентной ставке каждого клиента на основе риск-анализа.

Ключевые слова: процентная ставка, процентная политика, процентный доход, процентный расход, маржа, эффективность, прибыль, финансовая устойчивость, дифференцированный подход к установлению процентной ставки.

BUILDING AN EFFECTIVE INTEREST RATE POLICY OF THE BANK AS A FACTOR IN INCREASING ITS PROFIT

Chugunov V.I.

PhD, Associate Professor,

Witte Moscow University

Russia, Moscow

Abstract

The article discusses the theoretical and practical aspects of the formation of the interest rate policy of a commercial bank. The author's definition of the term is formulated, internal and external factors affecting its magnitude are investigated and the basic principles of its formation are substantiated. Based on the materials of the leader of banking services in Russia – Sberbank PJSC, the interest income, expenses and net interest margin of the credit institution were analyzed. The conclusion is made about a certain deterioration in the effectiveness of the bank's interest rate policy, since net interest income decreased slightly in the analyzed period. This situation is caused by the creation of additional reserves for possible losses on loan and equivalent debt due to the instability of the economic situation in the country. A more active application in practice of the Risk-based pricing (RBP) method is proposed, which allows to establish a differentiated approach to the interest rate of each client based on risk analysis.

Keywords: interest rate, interest policy, interest income, interest expense, margin, efficiency, profit, financial stability, differentiated approach to setting the interest rate.

Нормальное функционирование коммерческого банка возможно обеспечить только при проведении эффективной процентной политики, так как процентные доходы занимают основную массу от всех доходов кредитных

учреждений, а привлечение и рациональное размещение финансовых ресурсов выступает основой банковского бизнеса. Процентную политику следует рассматривать как самостоятельный элемент банковской политики.

Коммерческие банки в современных условиях выступают основными финансовыми посредниками между различными экономическими субъектами на финансовом рынке, получающими за данное посредничество определенное вознаграждение, которое чаще всего поступает в виде процента. Кроме того, кредитные организации являются институциональными инвесторами, то есть субъектами, аккумулирующими средства корпоративных и индивидуальных инвесторов посредством различных финансовых инструментов, и осуществляющих инвестиционную деятельность, специализированную, как правило, на кредитовании инвестиционных проектов и операциях с ценными бумагами и валютой. В этом случае также возникает финансовое посредничество, платой за которое выступает банковский процент.

Несмотря на актуальность проблемы построения эффективной процентной политики коммерческого банка как фактора повышения его доходности, в научной литературе данной проблеме уделяется недостаточно внимания, что выражается в явном дефиците публикаций в научных изданиях. В специальной литературе больше внимания уделяется банковскому проценту, процентной марже, методам начисления процентов. Данная проблема носит во многом прикладной характер и весьма злободневна для руководителей и топ-менеджеров коммерческих банков.

Многие исследователи, изучающие данную проблему, под процентной политикой понимают разработанную кредитной организацией совокупность методов, способов и приемов, направленных на регулирование процентных ставок [7, 898; 1, 199]. Данный подход является довольно узким, так как в большей мере направлен на характеристику технической стороны данного процесса, и совсем не затрагивает конечную цель процентной политики.

Заслуживает внимания следующий подход к раскрытию сущности исследуемой экономической категории: «Процентная политика коммерческого банка – это совокупность мер в области формирования ставок по привлечению и размещению средств, которые направлены на обеспечение рентабельности финансового учреждения» [3]. В данном подходе более точно конкретизирована основная цель разработки кредитной политики банка, но весьма узко раскрывается содержательная часть исследуемой категории.

В большей мере раскрытию экономической сущности исследуемого процесса способствует определение, сформулированное авторами учебного пособия «Процентная политика коммерческого банка и факторы, ее определяющие», где более системно обосновывается содержание экономической категории «Процентная политика коммерческого банка – это совокупность целей, принципов, способов стратегии и тактики деятельности кредитной организации в плане определения процентных ставок по кредитам и депозитам» [4, 24].

На основе критического исследования подходов различных исследователей было сформулировано авторское определение исследуемой экономической категории «Процентная политика коммерческого банка представляет собой совокупность принципов, методов и способов осуществления последовательно связанных действий по привлечению и размещению денежных средств в целях обеспечения эффективного функционирования и развития кредитного учреждения».

Процентная политика банка направлена на максимизацию его чистой прибыли, страхование банковских рисков и обеспечение должной ликвидности и финансовой устойчивости кредитного учреждения. Причем эти задачи предполагают одновременное их решение, так как упор на выполнение одной из них может разбалансировать деятельность всей организации, а отсутствие должного внимания какому-то вышеназванному аспекту рано или поздно негативно отразится и на других ключевых результатах процесса.

При определении величины процентных ставок по привлекаемым и размещаемым финансовым ресурсам на определенный плановый период следует иметь в виду, что от решения вопроса в этой области зависят не только финансовые результаты и уровень финансовой устойчивости коммерческого банка, но и доверие клиентов, а также привлекательность банковских продуктов для потенциальных партнеров. Стремление повысить уровень процентной маржи, которая определяется как разница между общими объемами полученных и уплаченных банком процентов, может привести к оттоку клиентов в другие кредитные учреждения, а стремление минимизировать маржу может привести к непокрытию отдельных видов реализованных процентных рисков, недостаточности ресурсов для покрытия незапланированных издержек, к отрицательным финансовым результатам, а в конечном итоге – к снижению показателей ликвидности и финансовой устойчивости. Следовательно, проблема формирования эффективной процентной политики выступает краеугольным камнем нормального функционирования кредитного учреждения.

Процентные ставки по депозитам и кредитам постоянно изменяются под влиянием целого ряда внутренних и внешних факторов (таблица 1).

Таблица 1 – Внешние и внутренние факторы, влияющие на процентную политику коммерческого банка [6, 231]

Внешние факторы	Внутренние факторы
1. Общая политическая и социально-экономическая ситуация в стране. 2. Степень развития финансового рынка в стране. 3. Реализуемая Центральным банком денежно-кредитная (монетарная) политика. 4. Стадия экономического цикла, в которой находится национальная экономика. 5. Уровень инфляции и процентных ставок в экономике. 6. Конъюнктура спроса и предложения на денежном рынке. 7. Состояние национальной валюты. 8. Конкуренция в банковской сфере.	1. Местоположение кредитной организации. 2. Клиентская база кредитной организации. 3. Ресурсный и кадровый потенциал банка. 4. Степень использования современных банковских технологий. 5. Спектр предоставляемых банком финансовых операций и услуг. 6. Принятый руководством приемлемый уровень банковского риска. 7. Принятая банком стратегия взаимосвязанного управления активами и пассивами. 8. Величина и качество депозитного и кредитного портфелей банка.

9. Региональная специфика функционирования кредитной организации.	9. Наличие филиальной сети.
---	-----------------------------

Среди перечисленных в таблице 1 факторов ключевое влияние на динамику изменения процентных ставок в коммерческих банках оказывают привлеченная клиентура, ресурсная база и кадровый потенциал банка, денежно-кредитная политика регулятора и уровень конкуренции на кредитном рынке.

При формировании процентной политики коммерческого банка необходимо ее дифференцировать как для отдельных секторов рынка (например, по видам экономической деятельности), так и для отдельных категорий клиентов (физических лиц, юридических лиц, банковского сектора, государственных и муниципальных органов). Данная дифференциация позволит сегментировать конкретные значения процентных ставок для разных экономических субъектов и более полно учитывать их специфику и потребности в банковских продуктах и услугах.

В разработке основных направлений процентной политики участвуют практически все структурные подразделения коммерческого банка, но утверждается она, как правило, высшим органом управления – Общим собранием акционеров [6, 1283]. Это объясняется тем обстоятельством, что именно данное направление деятельности кредитного учреждения является центральным, так как обеспечивает основную массу прибыли. При разработке процентной политики банка исходят из следующих принципов:

1) тесная зависимость от ключевой ставки и норм обязательного резервирования, устанавливаемых Банком России;

2) по активным и пассивным операциям процентные ставки находятся в тесной взаимосвязи и регулироваться они должны одновременно. При этом первые должны превышать ставки по привлекаемым банковским ресурсам, так как необходимо обеспечивать рентабельность для кредитного учреждения;

3) следует учитывать сроки привлечения и размещения банковских ресурсов. По долгосрочным операциям должна применяться более высокая

процентная ставка, чем по краткосрочным операциям, так как в этом случае растут неопределенность и банковские риски;

4) учет величины процентных ставок, применяемых конкурентами на данном сегменте рынка.

Практические аспекты исследуемой проблемы проанализированы на материалах лидера банковского сектора Российской Федерации – ПАО «Сбербанк». По данным Отчета о финансовых результатах за 2016-2020 годы (данные за 2021 год для внешних пользователей недоступны) проследим динамику изменения процентных доходов, полученных по предоставленным кредитам, депозитам, вложениям в ценные бумаги и иным размещенным средствам. Соответствующие расчеты произведены в таблице 2.

Таблица 2 – Динамика процентных доходов ПАО «Сбербанк», млн. руб.

Виды процентных доходов	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2020 г. в % к 2016 г.
Доходы от размещения средств в кредитных организациях	64397	116102	107841	126383	63943	99,3
Доходы от ссуд, предоставленных клиентам	1867145	1759389	1800142	1904353	1923671	103,0
Процентные доходы от вложения в ценные бумаги	148224	156679	185475	214379	231993	156,5
Итого процентных доходов	2079766	2032171	2093458	2245116	2219607	106,7

Процентные доходы исследуемого банка в анализируемом периоде не имели ярко выраженной тенденции, так как они то увеличивались, то уменьшались по отношению к предыдущему году. Наибольшие темпы годового прироста были зафиксированы в 2019 году, когда они возросли на 7,2 % по сравнению с предыдущим годом. В последнем отчетном периоде (2020 году) они снизились по сравнению с предыдущим годом на 1,1 %. В целом, за последние 5 лет они возросли на 6,7 %, что говорит о том, что принципиальных изменений в общем объеме процентных доходов ПАО «Сбербанк» не произошло. Они демонстрируют во многом стабильный характер.

Этому обстоятельству во много способствовал тот факт, что в анализируемом периоде постепенно снижалась инфляция, поэтому снижалась и ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации. Все это привело и к постепенному уменьшению средней процентной ставки по выдаваемым кредитам юридическим и физическим лицам.

Динамику изменения общего объема процентных доходов исследуемого банка за 2016-2020 гг. представлена на рисунке 1 (разработан автором).

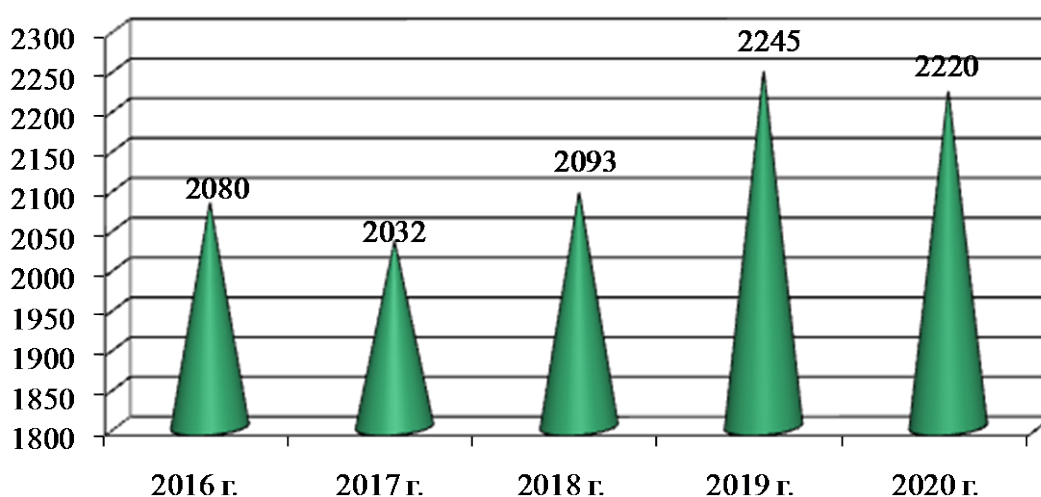


Рис.1 – Динамика процентных доходов ПАО «Сбербанк», млрд руб.

Данные рисунка 1 свидетельствуют о незначительных колебаниях общего объема получаемых кредитным учреждением процентных доходов. Наименьший их объем наблюдается в 2017 году – 2032 млрд руб., а в 2019 г. был наибольший их объем – 2245 млрд руб. В целом, следует подчеркнуть, что за последние два года они несколько возросли, что является положительной динамикой, так как данный вид доходов является основным для учреждений национальной банковской системы.

Процентные доходы включают в себя различные доходные источники. Проанализируем их структуру (таблица 3).

Основную массу процентных доходов ПАО «Сбербанк» получает от кредитования юридических и физических лиц – более 85 %. На втором месте процентные доходы, полученные от вложений в ценные бумаги, и только на Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

третьем месте доходы от размещения средств в кредитных организациях. Поэтому можно утверждать, что кредитные операции являются основой банковского бизнеса исследуемого кредитного учреждения. В структуре процентных доходов ежегодно увеличивалась доля доходов, получаемых от вложений в ценные бумаги. Довольно резко в 2020 году снизились доходы банка от размещения депозитов и кредитования отдельных банков. Их удельный вес сократился с 5,63 % в 2019 г. до 2,88 % в 2020 году. Данная ситуация была обусловлена пандемией COVID-2019, когда коммерческие банки старались вкладывать капитал в более доходные виды бизнеса, зачастую даже в ущерб текущей финансовой устойчивости.

Таблица 3 – Структура процентных доходов ПАО «Сбербанк», %

Виды процентных доходов	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение 2020 г. от 2016 г. (+,-)
Доходы от размещения средств в кредитных организациях	3,10	5,71	5,15	5,63	2,88	-0,22
Доходы от ссуд, предоставленных клиентам	89,78	86,58	85,99	84,82	86,67	-3,11
Процентные доходы от вложения в ценные бумаги	7,12	7,71	8,86	9,55	10,45	3,33
Итого процентных доходов	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-

На рисунке 2 (разработан автором) представлено соотношение между отдельными группами процентных доходов ПАО «Сбербанк».

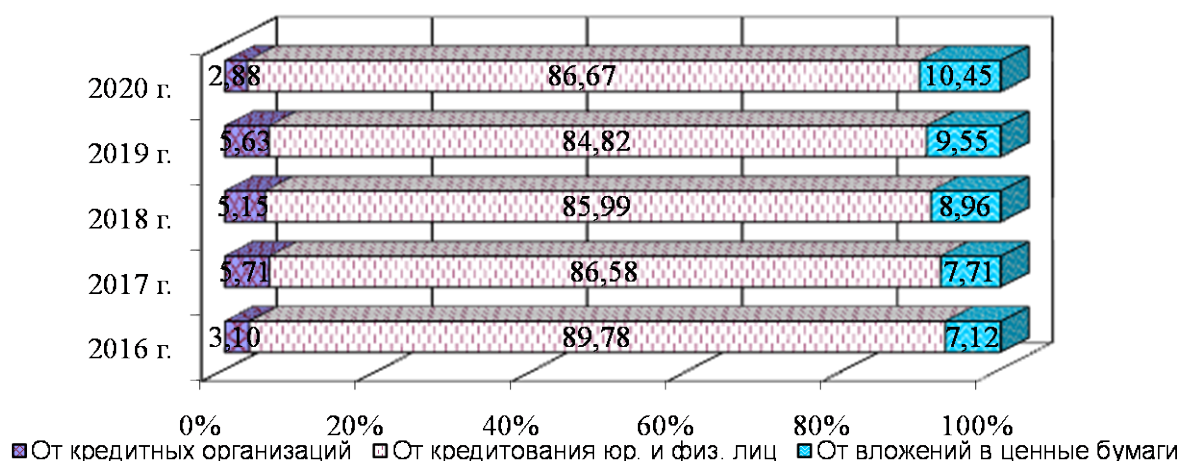


Рис.2 – Структура процентных доходов по видам операций
ПАО «Сбербанк», %

Данные рисунка 2 наглядно свидетельствуют о преобладающей доле процентных доходов, полученных от кредитования юридических и физических лиц в общей структуре процентных доходов исследуемого банка.

Процентные доходы занимают наибольший удельный вес во всех доходах коммерческих банков. Для подтверждения данного тезиса представим долю чистых процентных доходов от общей величины чистых доходов банка по всем операциям после создания резервов (рис.3, разработан автором).

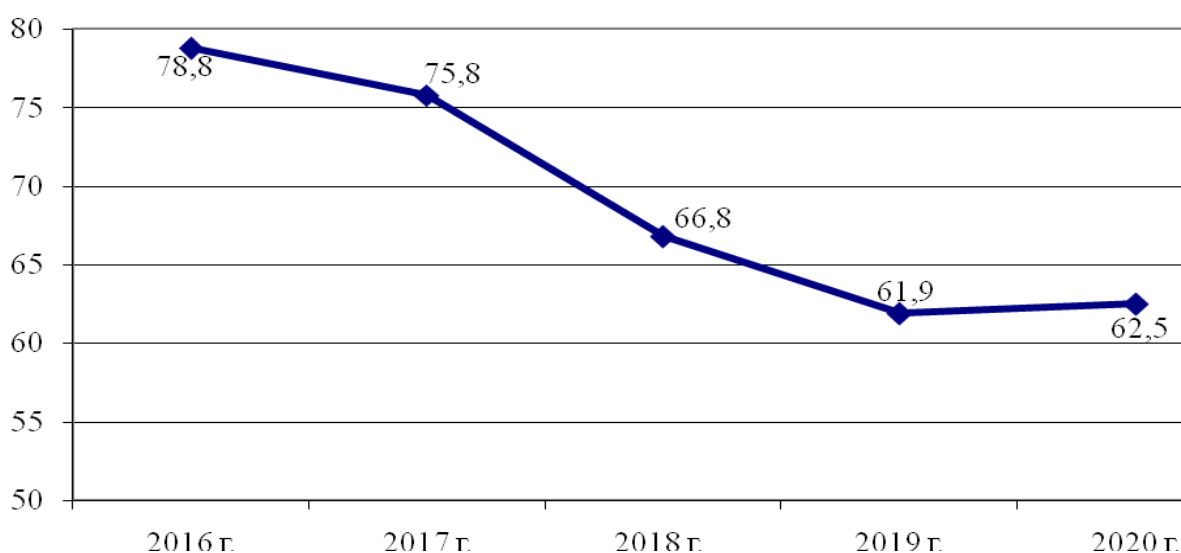


Рис.3 – Удельный вес чистых процентных доходов от общего объема
чистых доходов ПАО «Сбербанк», %

Несмотря на некоторое снижение удельного веса в период с 2016 по 2019 годы, процентные доходы являются определяющими для ПАО «Сбербанк». Именно за счет них исследуемое кредитное учреждение получает основную массу доходов (от 61,9 до 78,8 % в исследуемом периоде). За счет процентных доходов в основном формируются финансовые результаты исследуемого банка. И с 2020 г. ситуация снова стала улучшаться, т.к. удельный вес увеличился на 0,6 процентных пункта.

С целью определения величины чистых процентных доходов целесообразно провести исследование динамики изменения и процентных расходов банка. Они также, как правило, занимают наибольший удельный вес во всех расходах кредитного учреждения, так как последние работают преимущественно с привлеченными финансовыми ресурсами. Динамика процентных расходов банка представлена в таблице 4.

Таблица 4 – Динамика процентных расходов ПАО «Сбербанк», млн. руб.

Виды процентных расходов	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2020 г. в % к 2016 г.
Расходы по привлеченным средствам кредитных организаций	64296	53788	64415	70090	63310	98,5
Расходы по привлеченным средствам юридических и физических лиц	759402	636869	626812	792136	596115	78,5
Расходы по выпущенным долговым обязательствам	54509	39725	36094	37411	48816	89,6
Итого процентных расходов	878207	730382	727321	899637	708241	80,6

Данные таблицы 4 свидетельствуют о том, что в кредитном учреждении практически по всем позициям наблюдается снижение процентных расходов, что можно рассматривать как позитивное явление, так как экономия расходов приводит к улучшению финансовых результатов деятельности организации. В наименьшей степени снизились расходы, связанные с привлечением средств других кредитных организаций, которые уменьшились только на 1,5 % в анализируемом периоде. Больше всего снизились расходы, связанные с уплатой процентов по средствам, привлекаемым от юридических и физических лиц. Они снизились за последние 5 лет на 21,5 %. Данное обстоятельство вызвано уменьшением процентных ставок по депозитным вкладам в анализируемом периоде вследствие снижения уровня инфляции. В целом же процентные расходы сократились на 19,4 %, особенно сильным данное сокращение было в 2020 году по сравнению с 2019 годом.

Структура кредитных расходов за последний отчетный год наглядно продемонстрирована на рисунке 4 (разработан автором).



Рис.4 – Структура процентных расходов за 2020 г., %

Наибольший удельный вес в структуре процентных расходов приходится на средства, привлекаемые банком от юридических и физических лиц, на долю которых в 2020 году приходилось 84,17 %. На втором месте со значительным отставанием идут расходы по привлеченным средствам юридических и физических лиц – 8,94 %. На долю расходов по выпущенным долговым обязательствам приходится только 6,89 % от всех процентных расходов. Таким образом, в структуре процентных расходов ПАО «Сбербанк» определяющими являются расходы на привлечение средств на различные депозитные вклады юридических и физических лиц, которые во многом и определяют ресурсный потенциал банка.

Ключевую роль при оценке эффективности процентной политики банка имеет расчет величины чистых процентных доходов, во многом определяющих итоговый финансовый результат кредитной организации. Динамика изменения величины данного показателя приведена в таблице 5.

Расчеты, произведенные в таблице 5, говорят о ежегодном росте чистых процентных доходов исследуемого банка. За последние 5 лет данный Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

показатель увеличился на 25,8 %, что говорит об эффективности деятельности банка по привлечению и размещению банковских ресурсов. В то же время, наблюдается некоторое ухудшение качества кредитного портфеля банка, поэтому объемы обязательных резервов, создаваемых ПАО «Сбербанк», также имеют тенденцию к увеличению. В результате данного обстоятельства чистые процентные доходы после создания соответствующих резервов, после 2017 года демонстрировали отрицательную динамику.

Таблица 5 – Расчет величины чистых процентных доходов ПАО «Сбербанк», млн. руб.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2020 г. в % к 2016 г.
1. Всего процентных доходов	2079766	2032171	2093458	2245116	2219607	106,7
2. Всего процентных расходов	878207	730382	727321	899637	708241	80,6
3. Чистые процентные доходы (п.1 – п.2)	1201559	1301789	1366137	1345479	1511366	125,8
4. Изменение резерва на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности	87885	119132	189388	177721	444454	в 5,24 раза
5. в т.ч. изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	6151	8926	4867	11962	12684	206,2
6. Чистые процентные доходы после создания резервов (п.3 – п.4)	1113674	1182656	1176748	1167757	1066911	95,8

Особо следует отметить, что больше всего резервов было создано в 2020 ковидном году, в результате этого были получены самые низкие в анализируемом периоде чистые процентные доходы. Их величина очищается на величину обязательно создаваемых резервов. За анализируемый период величина данного ключевого индикатора эффективности работы банка с привлеченными и размещаемыми ресурсами ухудшилась, и составила в 2020 г. только 95,8 % от 2016 года.

В целях повышения эффективности процентной политики в ПАО «Сбербанк» целесообразно более активно применять широко используемый в зарубежной практике Risk-based pricing (RBP) – современный метод ценообразования на размещаемые ресурсы, в основе которого лежит дифференцированный подход к определению стоимости кредита для каждого конкретного заемщика исходя из уровня предполагаемого для него кредитного риска.

Согласно RBP окончательное предложение цены заимствований определяется исходя из надежности заемщика, где кредитный продукт предлагается в диапазоне двух ставок – минимальной и максимальной. Окончательное значение в пределах диапазона определяется в результате анализа платежеспособности и кредитной истории клиента [2, 43].

Данный метод предполагает дифференцированный подход к установлению процентной ставки практически к каждому клиенту на основе проведения по каждой кредитной заявке индивидуальной оценки финансового и имущественного положения заемщика, перспективности бизнеса (юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями), стабильности получения доходов (физическими лицами), уровня процентного и кредитного рисков. Все это позволит управлять процентной ставкой, применять на практике индивидуальный подход, расширить банковские программы лояльности, привлечь новых клиентов.

При использовании метода RBP процентная ставка по каждому заемщику определяется индивидуально по формуле 1.

$$I_r = T + C + El + NIM, \quad (1)$$

где I_r – процентная ставка по кредиту (Interest rate);

T – трансфертная цена, расходы на привлечение средств (как внутрибанковских, так и на рынке) (Transfer);

C – сумма издержек банка (Costs);

El – предусмотренные потери (затраты) (Expected losses);

NIM – чистая процентная маржа банка (Net interest margin).

Первые три составляющие процентной ставки во многом универсальны и практически одинаковы для потенциальных заемщиков. Дифференциация ставки процента в зависимости от кредитного досье заемщика и уровня риска по операции начинается с четвертой составляющей, а именно с чистой процентной маржи, которая при этом методе индивидуальна.

Итак, предложенная модель управления процентной ставкой на основе RBP позволит коммерческим банкам применять дифференцированный подход к каждой операции по формированию и размещению банковских ресурсов, применять плавающую процентную ставку для разных клиентов, эффективно управлять процентной политикой и тем самым улучшать свои финансовые результаты.

Библиографический список:

1. Абакарова З.Г. Анализ процентной политики коммерческого банка (на примере ПАО «Сбербанк России») / З.Г. Абакарова, П.Г. Исаева // Вопросы устойчивого развития общества. – 2020. - №10. – С.198-208. – DOI 10.34755/IROK.2020.60.73.113.
2. Мамий Е.А. Управление процентной ставкой в коммерческих банках / Е.А. Мамий, А.И. Бочарова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2015. - №27(261). – С.42-53.
3. Процентная политика коммерческого банка: понятие и сущность [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL: <https://businessman.ru/protsentnaya-politika-kommercheskogo-banka-ponyatie-i-suschnost.html> (дата обращения: 24.07.2022).

4. Селиванова Т.А. Процентная политика коммерческого банка и факторы, ее определяющие : учебное пособие / Т.А. Селиванова, О.В. Шевцова; Федеральное агентство по образованию, Ростовский гос. экономический ун-т «РИНХ». – Ростов-на-Дону : Ростовский гос. экономический ун-т «РИНХ», 2007. – 98 с. – ISBN 978-5-7972-1195-2.
5. Сорокин А.А. Построение сбалансированной процентной политики в банке / А.А. Сорокин, А.В. Зверев // Экономика и предпринимательство. – 2018. - №6(95). – С.1280-1286.
6. Хугаева А.А. Процентная политика коммерческого банка: содержание, цели и задачи / А.А. Хугаева, Е.Ю. Ворошилова // Бюллетень Владикавказского института управления. – 2018. - №54. – С.228-233.
7. Чепарухина Е.А. Влияние процентной политики банка на привлечение денежных средств клиентов во вклады / Е.А. Чепарухина // Современные научные исследования и разработки. – 2018. - №10(27). – С.897-902.

Оригинальность 96%