

О.В. Фоменко
магистрант
Н.В. Климовских
доцент, канд. экон. наук кафедры экономической теории
Кубанский государственный
аграрный университет имени И.Т. Трубилина
г. Краснодар, Россия

ФОРМИРОВАНИЕ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКА НА ОСНОВЕ ОТРАСЛЕВОЙ ДИВЕРСИФИКАЦИИ

В условиях рыночной экономики формирование портфеля активов представляет собой ключевую задачу, решаемую посредством аналитических подразделений инвесторов и кредитных организаций. Успешность решения данной задачи полностью определяет не только благополучие отдельного инвестора, его акционеров и менеджмент, но может оказать существенное влияние на основной сектор инвестирования и данную отрасль промышленности. В связи с чем, принятие инвестиционных решений требует значительных трудозатрат на аналитику подготовку сделок, особенно при размещении значительных сумм. В некоторой степени данную задачу может решить инвестирование в финансовые инструменты, состоящие из определенного набора активов, отвечающих требованиям инвестора к диверсификации, доходности и риску. Особенное внимание необходимо уделить мониторингу активов банков, по причине того, что деятельность банковской сферы является основой для формирования денежно-кредитной политики в стране [1]. Большинство отзывов лицензий на осуществление банковской деятельности обусловлены высокорискованной кредитной политикой и финансированием проектов с повышенным уровнем риска. Таким образом, основным источником риска деятельности банков является кредитный портфель.

В таблице 1 представлен перечень кредитных организаций, у которых в 2017 году была отозвана лицензия.

Согласно данным таблицы 1 в структуре активов банков - более 55% доля кредитов, в том числе 80% из них выдано юридическим лицам.

Наибольшая часть кредитного портфеля банков, у которых ЦБ РФ отозвал лицензию в 2017 г., относится к направлениям девелопмента (строительство и сделки с недвижимостью), торговли и в меньшей степени - промышленность. На рисунке представлена динамика доходности основных отраслей экономики в 2017 году. Приведенные выше показатели еще раз доказывают необходимость создания новых моделей и методик для анализа кредитного риска и подходов к его минимизации.

Перечень кредитных организаций с отзыванными лицензиями
в 2017 году

№	Наименование	Дата отзыва	Активы млрд. руб.	Доля кредитов в активах	Доля кредитов ЮЛ	Распределение кредитов ЮЛ по основным отраслевым направлениям		
						Строительство	Промышленность	Торговля
1	Югра	28.07.17	322,0	54,08%	79,52%	26,58%	21,55%	35,92 %
2	Татфондбанк	03.03.17	210,6					
3	Росэнергобанк	10.04.17	56,9					
4	Образование	21.04.17	55,9					
5	Межтопэнергобанк	20.07.17	48,9					
6	Интехбанк	03.03.17	30,3					
7	Русский Международный Банк	04.09.17	28,2					
8	Спурт Банк	21.07.17	22,7					
9	Легион	07.07.17	22,7					
10	Темпбанк	02.10.17	17,2					

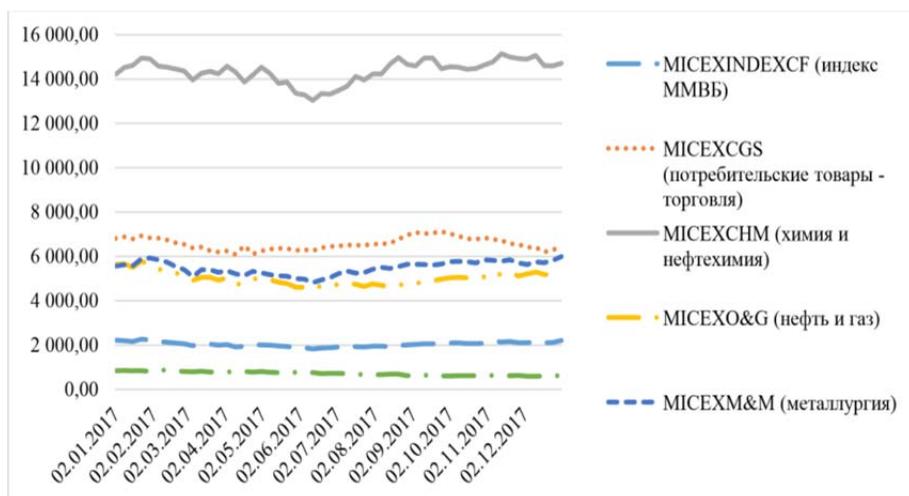


Рис. Динамика доходности основных отраслей согласно данным ММББ

Динамика стоимости активов данных секторов в 2017 г. и, соответственно, доходность вложения в них имели отрицательные показатели, что в целом подтверждает предпосылки отзыва лицензий. Существующие модели не позволили своевременно учесть риски, приведшие к дефолту банков.

Требования к отраслевой диверсификации кредитного портфеля уместно модифицировать в зависимости от суммы активов кредитных организаций. Целесообразно внести ранжирование к требованиям диверсификации на основе размера активов банков (таблица 2).

Таблица 2

Ранжирование отзывов по величине активов и распределение банков на группы

Активы	Кол-во отзывов в 2017 г.	Сумма активов в 2017 г., млрд. руб.	Целесообразность требований к составу портфеля
Более 100 млрд. руб.	2	532,6	+
От 50 млрд. руб. до 100 млрд. руб.	2	112,8	+
От 20 млрд. руб. до 50 млрд. руб.	5	152,8	+
От 10 млрд. руб. до 20 млрд. руб.	5	68,1	+
От 5 млрд. руб. до 10 млрд. руб.	6	48,2	-
До 5 млрд. руб.	34	66,2	-

Исходя из данных, указанных в таблице 2, наибольшее количество отзывов лицензий характерно для банков с величиной активов до 5 млрд. руб., но более 88% суммы приходится на банки с активами от 10 млрд. руб.

Поэтому для разработки первичных моделей и методик формирования состава активов целесообразно рассматривать финансовые организации с величиной активов от 10 млрд. руб. и более. Разработка новых моделей и методик, отвечающих заданным критериям также требует:

- учесть особенности инвестирования в различные активы реального сектора по сравнению с финансовыми инструментами. Постоянное влияние внешних факторов, должно коррелировать с требованием к составу отраслей кредитного портфеля;

- выполнять постоянный анализ отраслевых рисков. Учитывая высокую степень влияния санкций на ситуацию в отраслях, требуется ежеквартально выполнять мониторинг текущей ситуации, обновляя требования к составу портфеля банков. После публикации актуализированных рекомендаций - с данной даты имеет место предоставление кредитов банками исходя из новых рекомендаций без изменений в уже существующих портфелях;

- сохранить возможность предоставления банком мотивированного суждения для возможности частичного отклонения от критериев состава портфеля при ретроспективных индивидуальных особенностях деятельности части банков;

- предоставить рекомендации банкам, в рамках работы с заемщиками, по активному участию в работе с отраслевыми министерствами для привлечения различной поддержки своих заемщиков и улучшения качества своего кредитного портфеля на основе субсидий и пр. Указанное предполагает повышение экономической устойчивости и снижение риска. На текущий момент активно развиваются и успешно действуют программы субсидирования различных отраслей Министерством промышленности, сельского хозяйства, туризма и пр.

Основными предпосылками при составлении портфеля могут выступать показатели рынка: составление анализа доходности отраслей на основе крупнейших аналогов, представленных в листинге фондовых площадок [2].

Для прогнозирования показателей различных отраслей целесообразно рассмотреть имеющиеся на текущий момент модели и методы и на их основе предложить разработать оптимизированные - для решения задачи банковского регулирования.

1. Модель экономических рядов на основе вейвлет-преобразования.

2. Модели прогнозирования на основе линейных регрессий.
3. Модели прогнозирования, основанные на нелинейной эвристике.
4. Модели прогнозирования на основе симуляционных методов.
5. Модели прогнозирования, основанные на теории игр.
6. Динамические стохастические модели дисконтирования (DSG).
7. Поведенческие финансы.

Разработка моделей и методик для формирования, мониторинга кредитных портфелей банков позволит стабилизировать банковскую систему и повысить ее прозрачность для всех участников экономических процессов. Использование совокупности данных направлений даст возможность создать долгосрочную модель деятельности банковского сектора, уменьшая значительное количество рисков кредитования.

Список литературы

1. Климовских Н.В. Развитие российских межбанковских платежных систем [Статья] / Сборник конференции: Социальная сфера общества: инновационные тенденции развития / Сборник материалов IV Международной научно-практической конференции. : Изд-во: Институт экономики и управления в медицине и социальной сфере, . 2013 С. 106-110.
2. Климовских Н.В., Харламова Е. С. Анализ фондового рынка Российской Федерации / Аллея науки. 2018. Т. 1 №4 (20). С. 254-256
3. Скрипниченко М.В. Портфельные инвестиции: Учебное пособие. СПб: Университет ИТМО, 2016 - 40 с.

© О.В. Фоменко, Н.В. Климовских, **2018**

УДК 332

А.А. Чермит
студент 4 курса группы ЗУ-42
М.Ш. Темрюк
старший преподаватель кафедры организации
землепользования и экономики
Филиал ФГБОУ ВО "МГТУ" в пос. Яблоновском
пос. Яблоновский, Россия

АНАЛИЗ СОСТАВА И СТРУКТУРЫ ЗЕМЕЛЬ ТЕМРЮКСКОГО РАЙОНА

По почвенно-географическому районированию территория муниципального образования Темрюкский район входит в Приазово-Предкавказскую провинцию зоны обыкновенных и южных черноземов, Таманский почвенный округ.

По агропочвенному районированию территорию района можно разделить на три почвенных подрайона: каштановых почв и черноземов каштановых карбонатных (подрайон охватывает западную, наиболее засушливую часть территории); черноземов каштановых слабо-выщелоченных и выщелоченных (местоположение - центральная и восточная часть); лугово-степных и болотных почв (расположен в восточной плавневой части Темрюкского района).

Почвенные условия позволяют выращивать многие сельскохозяйственные культуры: зерновые, бахчевые, пропашные, виноград. Ограничивающим фактором является водообеспеченность района, т.к. Таманский полуостров относится к зоне недостаточного увлажнения.