

### Библиографический список

1. Развитие и повышение конкурентоспособности сельского хозяйства России в условиях углубления интеграции в ЕАЭС: науч.-практ. изд. – М.: ФГБНУ «Росинформагротех», 2018. – 348 с.
2. Романцева, Ю.Н. Статистическая оценка конкурентоспособности аграрного сектора России / Ю.Н. Романцева // Экономика сельского хозяйства России. - 2018. - № 12. - С. 74-82.
3. Харитоновна, А.Е. Дифференциация регионов по показателям эколого-экономического состояния и развития сельского хозяйства / А.Е. Харитоновна // Вопросы статистики. - 2018. - Т. 25. - № 10. - С. 37-46.
4. Statistical analysis of differentiation of Russian regions in terms of ensuring intensive import substitution in the livestock sector/ M.V. Kagirova, O.A. Rodionova, A.D. Dumnov, V.E. Kerimov, E.S. Kolomeeva // Journal of Applied Economic Sciences. - 2018. - Т. 13. - № 4 (58). - С. 1069-1080.
5. Чемерис Е.М. Мониторинг состояния факторов конкурентоспособности сельского хозяйства России: проблемы, возможности, угрозы / Е.М. Чемерис // Вестник Кыргызско-Российского Славянского университета. - 2013. - Т. 13. - № 10. - С. 111-114.

УДК: 336.774

### КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА АО РОССЕЛЬХОЗБАНК В НОВЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ

*Костина Раиса Васильевна, к.э.н., профессор, заведующий кафедрой финансов ФГБОУ ВО РГАУ - МСХА имени К.А. Тимирязева*

*Дмитриев Сергей Петрович, к.э.н., доцент кафедры финансов ФГБОУ ВО РГАУ - МСХА имени К.А. Тимирязева*

*Аннотация.* В статье рассматриваются вопросы, связанные с современным состоянием кредитной политики АО Россельхозбанк. Проводится анализ структуры кредитного портфеля Банка рисков и перспектив его развития в современных условиях.

*Ключевые слова:* кредитный портфель, чистый процентный доход, расходы на создание резервов, чистая процентная маржа.

АО Россельхозбанк входит в пятерку крупнейших банков страны и располагает второй по величине филиальной сетью.

Сферой основной деятельности Банка является комплексное обслуживание Российского АПК и смежных отраслей, содействие проведению государственной политики в национальном сельском хозяйстве. Доля Банка в объеме кредитов предприятиям АПК составляет более 50%.

АО «Россельхозбанк» сохраняет положительную динамику ключевых показателей своей деятельности. Во многом это достигнуто благодаря уникальному для российского банковского сектора бизнес-профилю РСХБ, а

также специализации на работе с отраслями АПК, которые в период пандемии продемонстрировали высокую устойчивость. До конца года Банк планирует увеличить свой кредитный портфель на 200 млрд. рублей, из которых значительная часть средств будет направлена на выдачу ипотеки в рамках программы комплексного развития сельских территорий.

В первом полугодии 2020 года кредиты на приобретение жилья в сельской местности по льготной ставке получили более 15 тысяч человек.

Кредитный портфель банка за шесть месяцев 2020 года увеличился на 7% и составил 2,6 трлн. рублей. Кредитный портфель юридических лиц, включая кредиты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вырос относительно конца 2019 года на 8,2% и составил 2,1 трлн. рублей. Ссудная задолженность физических лиц увеличилась за отчетный период на 1,7%, до 480,8 млрд. рублей [2].

Чистый процентный и комиссионный доход по результатам первого полугодия увеличился на 7,5% и составил 47,8 млрд. рублей, по сравнению с 44,5 млрд. рублей за аналогичный период 2019 года. Чистая прибыль по итогам полугодия возросла до 1,4 млрд. рублей, а собственный капитал составил 198,6 млрд. рублей.

За 9 месяцев 2020 года кредитный портфель Банка (до вычета резервов) увеличился на 13,9% и достиг 2,815 трлн. рублей. Кредитный портфель юридических лиц (включая кредиты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) вырос относительно конца 2019 года на 15%, а ссудная задолженность физических лиц на 9,6%.

Соотношение кредитов и депозитов по состоянию на 30 сентября составило 107%.

За 9 месяцев 2020 года Банк заработал рекордную в своей истории прибыль в размере 9,9 млрд. рублей. Для сравнения, за аналогичный период 2019 года было получено 4,3 млрд. рублей.

До этого Банк показывал прибыль только в 2013 году. В следующие четыре года банк показал более 150 млрд. руб. убытков из-за необходимости создания резервов по плохим кредитам выданным предприятиям агропромышленного комплекса. За 2015 год, проблемные кредиты банка оценивались в четверть портфеля, или более чем в 400 млрд. руб.

Высокие финансовые результаты, достигнутые Банком, в значительной степени являются следствием либерализации пруденциальной политики со стороны Банка России.

В 2019 году с целью стабилизации ситуации в финансово – кредитном сегменте экономики Банк России пошел на неприменение макропруденциальных надбавок по ряду категорий кредитов и отсрочки начисления резервов по реструктурированным ссудам, что позволило некоторым категориям заемщиков избежать дополнительного давления на капитал российских банков и сохранить последним достаточный кредитный потенциал,

В этих условиях Банк сократил расходы на создание резервов под кредитные убытки с 58,6 млрд. руб. до 39,6 млрд. руб. Благодаря этому чистые процентные доходы за вычетом расходов на резервы составили 37,7 млрд. руб. против 8,8 млрд. руб. годом ранее. За 2019 год активы банка

выросли на 100 млрд. руб. и составили 3,2 трлн. руб., а капитал на 49 млрд. руб. и достиг 199 млрд. руб.

В течение 2019 года банк снизил долю проблемных кредитов в портфеле с 21,1% до 15,4% путем их продажи и перевода 48 млрд. руб. кредитов из третьей группы (обесцененные кредиты) во вторую (значительный риск) по МСФО-9.

В итоге покрытие проблемных кредитов резервами улучшилось с 70% до 82% по итогам года.

Сейчас доля кредитов худшей (третьей) категории и прочих проблемных ссуд РСХБ за вычетом всех резервов составляет около 50-60 млрд. руб. Год назад эта сумма была около 150 млрд. руб. Соответственно уменьшилось и давление на прибыльность. По оценке агентства Moody's при отсутствии новых значительных дефолтов и при стабильной прибыльности оставшиеся проблемы банк может решить за год с небольшим.

Необходимо учитывать, что Банк регулярно получает поддержку от государства. По оценке агентства РосБизнесКонсалтинг, с 2013 года Банк получил 251 млрд. руб. в капитал от государства и 84 млрд. руб. в виде субординированного депозита от АО «Роснефть» [3].

По оценке агентства «Финмаркет» в 2020 году финансовый результат у Банка, может оказаться ниже прогноза вследствие падения цен на нефть и снижения деловой активности из-за коронавируса [4]. Кроме этого, отрицательным фактором является невысокая чистая процентная маржа (около 2%), которая оставляет не очень много запаса для противостояния давлению со стороны качества активов (норм резервирования) и возможного роста стоимости фондирования [5].

Однако, Первый Заместитель председателя правления Россельхозбанка Кирилл Левин в краткосрочной перспективе не видит негативного влияния этих факторов. Банк не кредитует пострадавшие от распространения коронавируса отрасли: авиакомпании, туроператоров, малый и средний бизнес в больших городах.

### **Библиографический список**

1. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru>.
2. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.
3. Официальный сайт РосБизнесКонсалтинг [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rbc.ru>.
4. Официальный сайт информационного агентства «Финмаркет» [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.finmarket.ru>.
5. Зарук, Н. Ф. Оценка финансового состояния организаций: учебное пособие / Н. Ф. Зарук, Р.В. Костина, С.П. Дмитриев. – М.: ФГБНУ «Росинформагротех», 2017.