

УДК 336.71

*Додонова К.В. студент,  
2 курс, Институт Финансов Экономике и Управления,  
Тольяттинский государственный университет,  
Тольятти (Россия)  
Dodonova K.V. student,  
2 course, Institute of Finance Economics and Management,  
Togliatti State University  
Tolyatti (Russia)*

## **ВЛИЯНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК НА КРЕДИТОВАНИЕ.**

*Аннотация:* Как центральный банк влияет на ключевую ставку и объем денежных средств в стране. Как влияет повышение и понижение процентной ставки на банковские операции.

*Ключевые слова:* Центральный банк, процентная ставка, банковские операции, долговая нагрузка.

## **The impact of interest rates on lending.**

*Annotation:* How the central bank affects the key rate and the amount of money in the country. How does the increase and decrease of the interest rate affect banking operations.

*Keywords:* Central bank, interest rate, banking operations, debt burden.

Кредитно-денежную политику в Российской Федерации проводит Банк России. Основным инструментом для ее регулирования, является ключевая ставка, которую устанавливает Центральный банк.

Ключевая ставка - это процент, под который Банк России выдает кредиты коммерческим банкам, а так же получает от них денежные средства на депозиты. [1]

Именно ключевая ставка является решающим моментом в определении кредитной ставки в банках, так как банки не могут поставить процент ниже, чем установил центральный банк.

В пределах трансмиссионного приспособления денежно-кредитной политической деятельности выделяется ряд каналов воздействия процентных ставок на кредитную, а также сберегательную активность.

- 1) Выбор клиентов банка, между кредитом и депозитом, то есть между тем, откладывать деньги на будущее или же сосредоточиться на текущем потреблении, зависит непосредственно от установленного уровня процентных ставок. Если процентная ставка повышается, более выгодным становится инвестирование денег, кредитование уходит на второй план. При понижении процентной ставки ситуация меняется. В приоритет идет кредит, выгоднее финансировать текущие расходы и менее выгодно откладывать расходы на будущие периоды. Данное явление, связанное с изменением спроса на финансовые продукты, называется процентным каналом трансмиссионного механизма.
- 2) Рыночная стоимость ценных бумаг, недвижимости и иных активов, зависит от изменения процентной ставки. Повышение ставки ведет к снижению стоимости активов, а ее понижение, наоборот, стимулирует их рост. Значительнее всего изменение процентных ставок влияет на цены на финансовом рынке активов, в отличие, допустим, от рынка недвижимости. на первом рынке идет более активный и быстрый процесс купли-продажи. Различные компании, а также население страны могут использовать активы, как

обеспечение по кредитам, следовательно увеличение стоимости этих активов позволит населению и компаниям привлекать больше заемных средств. Данный момент помогает в расширении кредитования, если кредитная ставка падает, или же наоборот способствует спаду кредитной активности при ее росте.

- 3) Как мы уже поняли, изменение процентных ставок влияет на изменение рыночной стоимости активов, но такие изменения отражаются не только на клиентах банка, но и на самих банках. Одним из источников прибыли банка является как раз таки рост банковских активов, из-за этого растет капитал банка и происходит увеличение объемов кредитных операций. Так же существует обратная ситуация, когда при увеличении процентной ставки, уменьшается стоимость банковских активов и препятствует увеличению кредитования. Если рассматривать банковскую систему Российской Федерации, то изменение стоимости активов банка не играет столь значительную роль в кредитовании, ведь у банков есть достаточный запас личного капитала.
- 4) При выборе кредитных операций банки так же опираются на уровень ставок в экономике. Если их уровень снижается, то, следовательно, снижаются так же процентные доходы банков, что в свою очередь дает стимул банкам увеличивать количество кредитных операций путем увеличения выдачи кредитов, но уже с повышенным процентом.
- 5) То, как процентные ставки оказывают влияние на долговую нагрузку на банковских заемщиков, зависит работа кредитного канала. (показатель долговой нагрузки дает представление о том, какой объем доходов заемщиков идет на погашение процентов и долгов. Если долговая нагрузка растет, то заемщики теряют возможность обслуживать свои текущие обстоятельства и,

следовательно, не могут брать новые кредиты. Так же увеличение долговой нагрузки на заемщиков (то есть увеличение риска неполного возврата денежных средств или же нарушение его сроков) провоцирует банки к созданию дополнительных резервов, что в свою очередь ведет к снижению банковского капитала и ограничению возможности наращивать кредитование. [3]

Так же увеличение долговой нагрузки влияет не только на кредитование, но и оказывает свое непосредственное влияние на совокупный спрос в экономике. Это происходит из-за того, что заемщики начинают больше средств тратить на покрытие своих долгов перед банком, и, следовательно, у них остается меньше средств для финансирования своих расходов. Повлиять на изменение долговой нагрузки можно с помощью такого показателя, как коэффициент покрытия долга. [1]

Структура кредитного рынка оказывает влияние на скорость изменения процентных ставок на долговую нагрузку. Кредиты, выданные по плавающей кредитной ставке (которая привязана допустим к ключевой ставке) влияют на изменение процентных расходов заемщиков.

Ключевая ставка оказывает сильное влияние на всю экономику России. Допустим изменение ключевой ставки является основным инструментом влияния на курсы валют. Повышение приводит к росту национальной валюты, за счет уменьшения денежных средств в обращении. Примерно таким же способом ключевая ставка влияет на инфляцию. Деньги становятся дороже, кредитов выдается меньше, из-за высоких процентных ставок, снижается уровень спроса. [2]

#### **Список используемой литературы:**

1. Васиярова К.В., Ключникова Е.С., Никулин А.Н. Модели развития интернет-торговли. В сборнике: Актуальные проблемы

- финансов глазами молодежи. Материалы III Всероссийской студенческой научно-практической конференции. 2017. С. 96-100
2. Никулин А.Н. Финансовая математика ценных бумаг. Ульяновск, 2011.
  3. Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском. / С.Н. Кабушкин. – Москва: Новое знание, 2015. - 162 с