

# АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ТЕНДЕНЦИЙ РЫНКА КРЕДИТОВ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА МИРОВОЙ РЫНОК ССУДНЫХ КАПИТАЛОВ

**Я. Д. Бурбо**

*Белорусский государственный университет, г. Минск;*

*y.burbo@mail.ru;*

*науч. рук. – А. В. Батухтин*

Живя в условиях мировой экономики, когда мир характеризуется свободной торговлей товарами и услугами, а кругом только и обсуждают курсы валют, котировки на фондовых биржах, сложно переоценить значимость элемента системы, который способствует беспрепятственному развитию экономик стран и является основным механизмом финансового рынка. Такое сильное влияние мирового рынка кредитов на совокупное производство и благосостояние делает необходимым проведение анализа основных тенденций данного рынка и определение его влияния как на отдельные субъекты, так и на мировой рынок ссудных капиталов в целом. Анализ позволит на основе имеющихся тенденций строить прогнозы о движении ссудных капиталов, определить риски и сделать предположения о стратегиях поведения на рынке, в то время как переменчивость мировой экономики и стремительное развитие технологий лишь подтверждает актуальность выполнения работы.

**Ключевые слова:** кредитный рынок, рынок ссудных капиталов, финансовый центр, цифровизация, внешний госдолг, межбанковская процентная ставка, кризис.

По состоянию на начало 2021 года международный кредитный рынок являлся растущим, но в то же время находится в стадии зрелости. На рост отрасли в целом большое влияние оказывают высокие темпы роста экономики стран Азиатско-Тихоокеанского региона и, в частности, таких крупных рынков, как Индия и Китай. По некоторым прогнозам, объем мирового кредитного рынка должен достичь 8 трлн. долларов к 2022 году со среднегодовым темпом роста 5,9%, но насколько это реализуемо в силу тяжелой эпидемиологической ситуации в мире неизвестно [1]. По данным опроса, проведенного компанией LongFinance среди более чем 3000 экспертов в финансовой области, по состоянию на 2020 год крупнейшим финансовым центром остается Нью-Йорк. За ним располагается Лондон, Гонконг, Сингапур и Шанхай. Банки, несомненно, являются одними из самых значительных игроков на мировом рынке ссудного капитала. Сегодня в мире насчитывается около 25 000 банков [1]. Суммарные активы 1000 крупнейших банков составили 124 трлн. Необходимо отметить тот факт, что на начало 2021 года 5 крупнейших банков мира находятся в Китае, в то время как еще в начале 2012 года в первой пятерке не было ни одного представителя КНР. Следом за представителями Поднебесной находятся BNP Paribas (Франция), JP Morgan Chase (США), Mitsubishi

UFJ Financial Group (Япония). В целом, можно отметить, что банки с крупнейшими активами располагаются в четырех странах: Китай, США, Япония, Франция. Но, говоря о развитии этого рынка, мы должны знать и правильно интерпретировать его тенденции. Основными тенденциями кредитного рынка можно считать:

1. Активный процесс цифровизации банковских процессов и автоматизации выдачи кредитов. На сегодняшний день разработана модель так называемого «необанкинга», в рамках которого компания позиционирует себя перед клиентом как банк, однако функционирует на базе уже существующих традиционных банков, при этом физические обслуживающие центры упразднены полностью. Наибольшее число таких банков находится в Великобритании, которую по праву можно считать лидером этой отрасли. Основными функциями необанков в такой схеме взаимодействия являются маркетинг, PR и продажи, а также «скоринг» кредитных историй.

2. Предыдущий пункт плавно перетекает в актуальный вопрос о защите персональных данных клиента. Ввиду развития такого направления как «открытый банкинг» (open banking), которое подразумевает раскрытие некоторых данных таким третьим лицам, как, например, разработчики сторонних ПО, значительно расширяется круг лиц, обладающих доступом к данным счетов и прочей информации о клиентах. За один только октябрь 2020 года в мире из-за хакерских атак произошла утечка 421 млн. записей [2].

3. Образование в области кредитования физических лиц, так называемых «пузырей» экономики. Одним из главных примеров экономисты сейчас склонны называть кредиты на обучение. В первую очередь проблема студенческих кредитов затрагивает рынок США, где стоимость образования на сегодняшний день является одной из самых высоких в мире [3]. А общая величина задолженности по этим кредитам достигла 1,6 трлн. долларов [4], или 7% от ВВП страны в 2020 году [4].

4. Активный рост объемов слияний и поглощений в банковском секторе. Несмотря на уменьшение числа сделок в США, их совокупная стоимость значительно выросла. Это говорит о росте масштабов поглощаемых банков. Крупнейшей сделкой 2019 года в США стало приобретение BB&T Corp. банком SunTrust Banks Inc. за 28,3 млрд. долларов. Вполне вероятно, что именно эта сделка и сформировала тенденцию, однако в то же время она сигнализирует о растущих «аппетитах» банковского сектора [5].

5. Тенденция увеличения отказов в выдаче кредитов юридическим лицам, а также снижение спроса со стороны предприятий согласно исследованию Европейского центрального банка [6]. На рынке межбанковского

кредитования сегодня актуален вопрос замены межбанковской процентной ставки LIBOR (для разных стран и валют имеет свои названия). Дело в том, что в истории были зафиксированы факты манипулирования данной ставкой, а сама ставка LIBOR сильно взаимосвязана со ставкой процента Федеральной Резервной Системы США. За последние 30 лет, несмотря на подъемы и спады, ставка имела тенденцию к снижению.

б. Тенденция к увеличению накопленного внешнего госдолга. Данная тенденция связана с особым видом кредитов: межправительственными займами. Особенностью данного вида кредитования является то, что обеими сторонами сделки являются страны в лице соответствующих органов. Задолженность по таким кредитам принято называть внешним госдолгом. Внешний госдолг является неотъемлемой частью совокупного госдолга стран. По данным Reuters к концу 2020 году общий госдолг должен достичь отметки в 53 трлн. долларов с учетом заимствований в 8,1 трлн. долларов, 70% из которых пойдут на рефинансирование уже существующего долга, в одном только 2020 году.

Основываясь на данных тенденциях и взяв во внимание последние события: пандемию COVID-19, обвал цен на нефть, а также самое большое процентное падение за один день с чёрного понедельника в 1987 году (9%) – можно предположить приближение одного из самых больших кризисов за последнее столетие. В таких условиях большинство стран, вероятнее всего, испытают и, на самом деле, уже испытывают значительный дефицит государственного бюджета, и, как следствие, увеличат спрос на заемные средства. Так как кризис охватит весь мир, возможности большинства стран выступать кредиторами иссякнут, и тогда значительно возрастут заимствования у некоторых международных финансовых организаций, в частности у Международного Валютного Фонда. В подтверждение этому может служить тот факт, что в 2008 и 2009 году рост совокупного объема задолженности по выданным МВФ кредитам составил больше 100% в год. На сегодняшний день Республика Беларусь также ведет переговоры с МВФ о предоставлении кредита.

#### **Библиографические ссылки:**

1. Medelle Swiss Conculting Group. Cost of education in different countries. [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.education-medelle.com/articles/stoimost-obucheniya-v-universitetakh-raznikh-stran.html>. – Date of access: 19.03.2021
2. MyFin. Внешний долг в Беларуси. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://myfin.by/wiki/term/vneshnij-dolg-v-Belarusi>. – Дата доступа: 17.02.2021.
3. SPGlobal. Bank M&A 2020 Deal Tracker. [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.spglobal.com/marketintelligence/en/news-insights/latest-news-headlines/49407558>. – Date of access: 22.02.2021.

4. LinkedIn. The number of banks worldwide. [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.linkedin.com/pulse/how-many-banks-globally-david-gyori>. – Date of access: 15.02.2021
5. BusinessInsider. The digital trends disrupting the banking industry in 2020. [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.businessinsider.com/banking-industry-trends>. – Date of access: 12.03.2021.
6. SPGlobal. Bank M&A 2020 Deal Tracker. [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.spglobal.com/marketintelligence/en/news-insights/latest-news-headlines/49407558>. – Date of access: 22.02.2021.