

УДК 338.121

Исследование взаимосвязей привлеченных средств кредитных организаций с показателями развития реального сектора экономики

*Батищева Г.А., д.э.н., профессор
Журавлева М.И., к.ф.-м.н., доцент
Лаус А.С., студент Института Магистратуры
ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический
университет (РИНХ)»
e-mail: gbati@mail.ru
Россия, Ростов-на-Дону*

Аннотация

Взаимодействие банковского и реального секторов экономики является важным процессом развития как кредитных организаций, так и предприятий. В работе на основе построенных эконометрических моделей проведен анализ взаимосвязей привлеченных средств коммерческих банков с показателями социально-экономического развития страны, позволивший не только оценить роль реального сектора экономики в развитии банковского сектора, но и выявить резервы экономического роста.

Ключевые слова

Кредитные организации, финансовые показатели, реальный сектор экономики, экономический рост, эконометрическая модель.

Вопросы существования взаимосвязи между развитием реального и банковского секторов экономики рассматривались еще в период зарождения самой экономики как науки. Еще А. Смит в 1776 году сделал вывод о том, что деятельность шотландских банков стала стимулирующим фактором развития экономики в Шотландии [8]. Современная практика промышленно развитых государств доказывает необходимость включения проблем повышения эффективности реального сектора экономики и поддержания экономического роста в сферу компетенции Центральных банков [1].

Одним из современных методов исследования взаимосвязей эффективности деятельности банковского и реального секторов экономики считается эконометрическое моделирование, позволяющее выявлять количественные и качественные закономерности между исследуемыми показателями [3, 4, 5]. Эффективно функционирующая банковская система является одним из приоритетных инструментов обеспечения стабильного экономического роста в стране, так как банки способствуют созданию ресурсной базы для реализации социально-экономических проектов, поддерживают финансовую стабильность в кризисных ситуациях, на них ложится нагрузка по обеспечению экономики денежными средствами, используемыми для обеспечения бесперебойности расчетов между хозяйствующими субъектами [2, 6, 11]. Построение экономико-математических моделей и проведение на их основе эконометрического

анализа влияния финансовых показателей кредитных организаций на социально-экономические позволит оценить роль банковского сектора в развитии реального сектора экономики на основе выявления причин, замедляющих социально-экономическое развитие страны, и факторов, за счёт которых можно добиться стабилизации и ускорения экономического роста, а также определения резервов роста объема ВВП. С другой стороны, следует отметить, что динамика развития банковского сектора во многом определяется влиянием реального сектора экономики страны. Определение детерминирующих факторов социально-экономического развития страны и проведение количественного анализа их воздействия на эффективность функционирования кредитных организаций позволит повысить финансовую устойчивость кредитных организаций за счет выявления резервов роста и выявления негативных явлений в деятельности банковской системы.

Важнейшими финансовыми показателями, характеризующими эффективность функционирования кредитных организаций, являются привлеченные средства коммерческих банков, составляющие значительную часть ресурсной базы банковского сектора. Для выявления резервов роста привлеченных средств коммерческих банков и резервов экономического роста построены эконометрические модели. Исходной информацией по отобранным факторам послужили данные Банка России, Росстата за 2000–2016 гг. [7, 9]. Расчеты проводились с использованием эконометрического пакета EVIEWS. Статистический анализ построенных моделей осуществлялся с помощью F-критерия (оценивалась значимость уравнения в целом); критерия Стьюдента (оценивалась значимость коэффициентов регрессии); коэффициента детерминации R^2 (оценивалась мера качества уравнения регрессии); теста Бреуша-Годфри (проверка на автокорреляцию в остатках); теста Уайта (проверка на гетероскедастичность) [10].

В проведенном исследовании авторами построены две группы моделей:

- 1) модели влияния показателей реального сектора на банковский сектор экономики;
- 2) модели влияния показателей банковского сектора на реальный сектор экономики.

Статистический анализ построенных моделей показал [10], что они значимы: для каждого из построенных уравнений регрессии расчетные значения F-критерия больше табличного для 5% уровня значимости. Проверка по t-критерию коэффициентов регрессии показала, что включенные в модели факторы-параметры оказывают существенное влияние на зависимую переменную: все коэффициенты регрессии значимы на 5 % уровне значимости. Полученные модели характеризуются достаточно высокой степенью детерминации – R^2 , отсутствием автокорреляции в остатках и отсутствием гетероскедастичности. Для проведения экономического анализа рассчитаны коэффициенты эластичности – E , показывающие, на сколько процентов изменится зависимая переменная при изменении факторной переменной на один процент.

Модели первой группы представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Модели влияния макроэкономических факторов на привлеченные средства кредитных организаций*

№	Уравнение регрессии	R ²	E
1	Модель влияния ВВП на привлеченные средства (V): $\ln(V) = -13,27 + 1,686 \ln(Y) + \varepsilon$	0,994	1,686
2	Модель влияния инвестиций в основной капитал на (V): $\ln(V) = -8,259 + 1,549 \ln(I) + \varepsilon$	0,967	1,549
3	Модель влияния основных фондов на (V): $\ln(V) = -17,985 + 1,883 \ln(K) + \varepsilon$	0,992	1,883
4	Модель влияния оборота розничной торговли на (V): $\ln(V) = -10,844 + 1,648 \ln(TR) + \varepsilon$	0,997	1,648
5	Модель влияния внутренних затрат на научные исследования и разработки на (V): $\ln(V) = -6,406 + 1,738 \ln(INZ) + \varepsilon$	0,998	1,738
6	Модель влияния объема ВВП на душу населения на (V): $\ln(V) = -5,154 + 1,720 \ln(YH) + \varepsilon$	0,984	1,720
7	Модель влияния номинальной заработной платы на (V): $\ln(V) = 1,384 + 1,526 \ln(W) + \varepsilon$	0,992	1,526
8	Модель влияния удельного веса убыточных предприятий на (V): $\ln(V) = 39,527 - 6,814 \ln(DO) + \varepsilon$	0,723	-6,814
9	Модель влияния уровня безработицы на (V): $\ln(V) = 26,882 - 5,733 \ln(U) + \varepsilon$	0,740	-5,733
10	Модель влияния численности населения с денежными доходами ниже прожиточного минимума на (V): $\ln(V) = 26,354 - 3,872 \ln(HPR) + \varepsilon$	0,905	-3,872

*составлена авторами по результатам исследования

Анализ построенных моделей (1–10) позволяет заключить, что влияние макроэкономических факторов на привлеченные средства существенно.

Значительное положительное влияние оказывают факторы экономического потенциала:

- повышение на 1% стоимости основных фондов способствует росту привлеченных средств на 1,88% (модель 3);
- рост объема ВВП на 1% способствует увеличению объема привлеченных средств на 1,69% (модель 1);
- повышение на 1% оборота розничной торговли способствует росту привлеченных средств на 1,65% (модель 4);
- увеличение на 1% инвестиций в основной капитал способствует увеличению привлеченных средств на 1,55% (модель 2).

Существенное влияние на рост привлеченных средств оказывают факторы инновационного развития: повышение на 1% затрат на научные исследования и разработки способствует росту привлеченных средств на 1,74% (модель 5).

Значительное положительное влияние на рост привлеченных средств оказывают факторы уровня и качества жизни населения:

- увеличение на 1% объема ВВП на душу населения способствует увеличению объемов привлеченных средств на 1,72% (модель 6);
- повышение на 1% номинальной заработной платы способствует росту привлеченных средств на 1,53% (модель 7).

Негативное влияние на привлеченные средства кредитных организаций оказывают факторы экономического и социального риска:

- увеличение на 1% удельного веса убыточных предприятий способствует сокращению привлеченных средств на 6,81% (модель 8);
- повышение на 1% уровня безработицы способствует уменьшению привлеченных средств на 5,73% (модель 9);
- увеличение на 1% численности населения с денежными доходами ниже прожиточного минимума способствует уменьшению привлеченных средств на 3,87% (модель 10).

Модели второй группы представлены в таблице 2.

Таблица 2 – **Модели влияния привлеченных средств на факторы экономического роста***

№	Уравнение регрессии	R ²	E
11	Модель влияния привлеченных средств Банка РФ на ВВП: $\ln(Y) = 7,928 + 0,589 \ln(V) + \varepsilon$	0,994	0,589
12	Модель влияния привлеченных средств Банка РФ на ВВП на душу населения (YH): $\ln(YH) = 3,143 + 0,573 \ln(V) + \varepsilon$	0,985	0,573
13	Модель влияния привлеченных средств Банка РФ на инвестиции в основной капитал (I): $\ln(I) = 3,764 + 0,758 \cdot \ln(V) + \varepsilon$	0,977	0,758
14	Модель влияния привлеченных средств Банка РФ на производительность труда в экономике (Y/L): $\ln(Y/L) = 3,860 + 0,574 \ln(V) + \varepsilon$	0,994	0,574

*составлена авторами по результатам исследования

Анализ моделей (11-14) показывает прямую связь между рассмотренными макроэкономическими и финансовыми показателями: рост на 1 % привлеченных средств кредитных организаций способствует росту инвестиций в основной капитал на 0,76% (модель 13); росту ВВП и ВВП на душу населения соответственно на 0,59% (модель 11) и 0,57% (модель 12); росту производительности труда в экономике – на 0,54 % (модель 14).

Выводы

1. Анализ построенных моделей влияния реального сектора экономики на привлеченные средства кредитных организаций позволил заключить:

- наибольшие резервы роста привлеченных средств Банка РФ заложены в повышении значений следующих показателей: стоимость основных фондов; внутренние затраты на научные исследования и разработки; объем ВВП в

абсолютном исчислении и в расчете на душу населения; оборот розничной торговли; инвестиции в основной капитал;

- сильное негативное влияние на привлеченные средства кредитных организаций оказывают: удельный вес убыточных предприятий; уровень безработицы; численность населения с доходами ниже прожиточного минимума.

2. Эконометрический анализ моделей влияния привлеченных средств кредитных организаций на реальный сектор экономики позволил оценить положительную роль банковского сектора в производстве ВВП, ВВП на душу населения; в повышении производительности труда в экономике; в развитии инвестиционных процессов:

Результаты, полученные на основе созданных моделей, представляют практический интерес, поскольку анализ построенных моделей позволяет определить, на проведение каких мероприятий следует ориентировать экономическую политику страны, чтобы ускорить ее экономическое развитие.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Балаганский С. П. Формы взаимосвязи банковского и реального секторов экономики // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета, 2012. – №2. – С. 188-191.

2. Батищева Г.А., Терехов Н.А. Исследование влияния макроэкономических факторов на эффективность деятельности кредитных организаций // Вестник РГЭУ (РИНХ), 2017. – № 3 (59). – С. 107–113.

3. Батищева Г.А., Батищева Е.А. Моделирование взаимосвязей инвестиций с показателями экономического роста в России // Вестник РГЭУ (РИНХ), 2014. – № 4 (48). – С. 150–154.

4. Батищева Г.А., Маслова Н.П. Батищева Е.А. Статистический анализ и моделирование взаимосвязей инвестиций и экономического роста // Учет и статистика, 2015. – № 4 (40). – С. 84–92.

5. Батищева Г.А., Маслова Н.П. Батищева Е.А. Моделирование инвестиционной составляющей экономического роста // Финансовые исследования, 2016. – № 4(53) . – С. 40–46.

6. Батищева Г.А., Журавлева М.И., Куликова Е.В., Лаус С.А. Роль финансовых инструментов в обеспечении развития реального сектора экономики // Вестник РГЭУ (РИНХ), 2018. – №1 (61) – С. 18–25.

7. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа <http://www.gks.ru/>

8. Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. - М., 1993.

9. Статистический бюллетень Банка России. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/?PrtlId=bbs>

10. Эконометрика: учебник для бакалавриата и магистратуры / И.И. Елисеева [и др.]: под ред. И.И. Елисеевой. – М.: Юрайт-Издат, 2015. – 449 с.

11. G.A. Batischeva , M.Y. Denisov , I.V. Rybchinskaya , M.B. Stryukov. Influence of Social and Economic Development of the Region on the Functioning of the Regional Banking System // European Research Studies Journal Volume XX, Issue 3B, 2017. pp. 490–499.