

# К вопросу о сущности кредита, его границах и внутренней силе

**Ларионова Ирина Владимировна,**

д-р экон. наук, профессор Департамента банковского дела и финансовых рынков Финансового факультета, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
E-mail: ILarionova@fa.ru

Данная статья посвящена теоретическим проблемам и направлениям их решения, которые нашли отражение в трудах д-ра экономических наук, профессора, научного руководителя Департамента банковского дела и финансовых рынков Финансового факультета ФГОБУ ВО «Финансового университета при Правительстве Российской Федерации» Лаврушина О.И. Прежде всего это касается теоретических подходов исследования сущности кредита, его границ и внутренней силы, присущей кредиту. Одновременно даны некоторые комментарии автором статьи с прикладной точки зрения на отдельные суждения, отраженные в трудах О.И. Лаврушина.

**Ключевые слова:** кредит, границы кредита, эффективность кредита, доверие, доверие к участникам финансового рынка.

В современной науке о кредите и банках сегодня мы наблюдаем определенные трансформации, обусловленные, на наш взгляд, усилением влияния западной научной мысли о финансах и финансовых рынках. Последствием такого влияния является вымывание теоретических представлений о кредите, как самостоятельной экономической категории, что приводит к некоторому обесцениванию вклада в развитие науки о кредите, созданного плеядой видных советских и российских ученых.

На первый взгляд стремительное развитие практики, цифровизационные процессы, которые охватили все стороны нашей жизни и, прежде всего, финансовую и денежно-кредитную сферы, могут стать определенным объяснением, однако только на поверхности, поскольку сущностные черты и свойства фундаментальных категорий, в том числе кредита, не видоизменяются, происходит, на наш взгляд, лишь появление новых форм взаимоотношений, механизмов и технологий их реализации.

В этой связи хочется еще раз обратиться к вкладу в развитие теории кредита и банков видного российского ученого, моего учителя – Олега Ивановича Лаврушина.

Справедливости ради следует заметить, что в советской и российской науке мы наблюдали две самостоятельные ветви: ученые, поддерживающие одну из них, полагали, что кредит является частью финансов, другие, напротив – разделяли эти категории, приводили убедительные научные доводы, утверждая, что кредит – это самостоятельная экономическая категория.

Научная школа Финансового университета разделяла и разделяет вторую точку зрения, продолжателем научной идеи которой является О.И. Лаврушин, вклад которого в развитие теории кредита трудно переоценить.

Трудно не согласиться с научной позицией автора (Лаврушина О.И.) о том, что сегодня мы еще мало знаем о сущности кредита. Длительное время сущность кредита исследовалась применительно к одному из участников кредитной сделки – банку, что, по мнению Лаврушина О.И., приводит к однобокому пониманию, «поскольку между кредитором и заемщиком всегда важно видеть не специфическую деятельность одного из них (в противном случае это будет сущность каждого из них), а отличие их взаимоотношений от других многообразных связей экономических субъектов»<sup>1</sup>. В этой связи раскрытие сущности кредита требует, прежде всего, выделение его основы –

<sup>1</sup> JOURNAL OF ECONOMIC REGULATION (Вопросы регулирования экономики) Том 8, No 2. 2017, – с. 9. URL: <https://>

объекта, который совершает движение между кредитором и заемщиком.

Не менее важными направлениями развития теории кредита, которые исследовались Олегом Ивановичем, являлись такие как: эффективность кредита, его границы, сущность банка, доверие к участникам финансового рынка и многие, многие другие.

По-новому звучит вопрос, поставленный Олегом Ивановичем о созидательной и разрушительной силе кредита. В этой связи он задается вопросом: является ли кредит, источником кризиса? Отвечая на этот вопрос, он одновременно замечает, на «лице» кредита не написано, что он по своей сущности и природе является создателем кризиса. С этим утверждением трудно не согласиться, если исходить из сущности этой экономической категории. Вместе с тем, не следует забывать, что кредит находится «в руках» посредников и, прежде всего, банков, деятельность которых, хотя и ограничена регуляторными требованиями по принятию рисков и достаточности капитала, однако это не исключает взрывообразного расширения кредитной активности. Как нам представляется, таких угроз для кризиса в нашей стране мы не отмечали, доля кредита в ВВП на протяжении последних десятилетий не достигала кратного превышения созданного валового внутреннего продукта, что нельзя сказать о развитых странах. Однако расширение кредита даже при кратном его превышении над ВВП не всегда становится источником кризиса. В этой связи особое внимание следует обращать на эффективность использования кредита, нарушение пропорций и соблюдение границ кредита в экономике.

В частности, проблемы эффективности кредита поднимались и другими учеными научной школы Финансового университета – Валенцевой Н.И. и Мамоновой И.Д., которые нашли отражение в монографиях и научных статьях. Вместе с тем исследования велись преимущественно в отношении границ кредитования, а не кредита. Необходимо заметить, что вопросы границ кредита на макроуровне, по-прежнему остаются актуальными и для современной науки. На наш взгляд, исследование проблем экономически обоснованных границ кредита остаются не до конца изученными и требуют своего научного решения. Полагаем, что теоретическое обоснование экономических границ кредита, позволит понять в каких пропорциях кредит может приобрести разрушительную силу и стать источником кризиса. Это понимание позволит использовать исключительно созидательное начало кредита.

Вместе с тем заметим, что поиск количественных границ кредита ведется не только на теоретическом уровне, но и на практике. Например, Базельский Комитет по Банковскому Надзору рекомендовал национальным регуляторам отслеживать соотношение между темпами роста кредита и ВВП. При этом, при превышении рекомендован-

[cyberleninka.ru/article/n/bazovyie-osnovy-teorii-kredita-i-ego-ispolzovanie-v-sovremennoy-ekonomike](http://cyberleninka.ru/article/n/bazovyie-osnovy-teorii-kredita-i-ego-ispolzovanie-v-sovremennoy-ekonomike)

ного соотношения возникает целесообразность в принятии мер макро и микропруденциального реагирования в целях предотвращения формирования «пузырей», например, на отдельных сегментах кредитного рынка. Такие корректировки деловой активности известны в истории регулирования деятельности кредитных организаций, когда, например, Банк России ввел показатель долговой нагрузки в целях ограничения рисков в секторе потребительского кредитования, повышались коэффициенты риска по другим видам кредита, что позволяло сдерживать диспропорциональность развития не в ущерб экономическому росту.

Эта прикладная проблема касается как раз предотвращения разрушительной силы кредита, которая, по мнению О.И. Лаврушина, может стать источником формирования диспропорций под воздействием разнонаправленного влияния макроэкономических факторов. Автор (О.И. Лаврушин) полагает, что «границы кредита лежат в плоскости соблюдения его сущности как возвратного движения суженной стоимости, они не могут не существовать, если общество правильно определило его сущность и умеет управлять денежно-кредитными потоками»<sup>1</sup>. Это утверждение заставляет нас сопоставить фундаментальные свойства и функции кредита, и реальную практику, которая, как известно, в части предоставления кредита находится в компетенции конкретных участников кредитных взаимоотношений, преследующих свои интересы. Именно это было подчеркнуто Олегом Ивановичем при раскрытии сущности кредита.

Очевидно, что банк стремится компенсировать затраты по аккумулированию средств от различных участников доходами, прежде всего, от предоставления кредита, заемщик – расширить свое производство и придать импульс дальнейшему развитию. На первый взгляд интересы сторон вполне совпадают, что проявляется в спросе и предложении на кредит. Однако не все так просто как показалось бы изначально, между участниками кредитной сделки имеются противоречия, которые с одной стороны могут приводить при ослаблении требований к заемщику к неоправданному риску расширения кредита, с другой, – заемщик может использовать средства на высоко рискованные операции и сделки и поставить под сомнение своевременный возврат кредита. Это один из возможных сюжетов развития событий, которые при накоплении рисков может отразиться на финансовой устойчивости кредитной организации и поставить под сомнение перспективы бизнеса клиента. Другими словами, «правильное определение обществом сущности кредита и умение управлять денежно-кредитными потоками» может натолкнуться на противоречия интересов сторон кредитных взаимоотношений, что приведет к нарушению границ кредитования, а затем и кредита.

В данном контексте является интересным теоретический взгляд О.И. Лаврушина на категорию «доверие». Не секрет, что зачастую кредит связы-

<sup>1</sup> Там же. – с. 13.

вали и связывают с доверием. Наличие доверия, субстанции, которая не имеет материальной основы, действительно относится к важной составляющей возвратности кредита. Если перевести этот вопрос в практическую плоскость, то следует заметить, что возвратность кредита, безусловно, опирается на достаточный для погашения основного долга и процентов денежный поток, однако при условии наличия желания второй стороны (заемщика) исполнить это обязательство.

В этой связи доверие между сторонами сделки и к участникам финансового рынка в целом приобретает особое звучание. Несмотря на наличие широкого круга исследований, раскрывающих содержание доверия, четкого толкования феномена «доверия», его отличий от лояльности, доброжелательности, репутации, аффективного доверия и т.п., не сформировалось. В современной науке и аналитических работах эти дефиниции чаще всего рассматриваются как близкие, синонимичные. «Доверие», как правило, оценивается на основе опросов населения, что делает анализ незавершенным и ограниченным, а также носящим эмоциональную окраску, зачастую сиюминутную. Лаврушин Олег Иванович внес весомый вклад в развитие представлений о доверии опираясь на философские и экономические основы в его толковании. По его мнению, доверие является многофакторной конструкцией формирования и развитие которой зависит не только от нравственных начал, оно проявляет себя в каждой материальной сделке и экономической ситуации, становится обусловленным экономическими отношениями как макро-, так и микроуровня, находится под влиянием внешних и внутренних факторов. Одновременно он разграничил понятия доверия и лояльности, аргументировал, что лояльность – это одностороннее отношение, например, клиента к банку. Лояльность является следствием оказанного доверия. Доверие же предполагает взаимный интерес и доверие во взаимоотношениях.

Резюмируя выше изложенное, хочется отметить, что вклад, который внес Лаврушин О.И. в развитие теории кредита, его границ, эффективности кредита и многих других взаимосвязанных теоретических проблем с одной стороны, трудно переоценить, с другой, – сформировал базис для развития его научных взглядов сторонниками и последователями, которые продолжают работать над этими актуальными для теории и практики проблемами.

## Литература

1. Лаврушин О.И. Эволюция теории кредита и его использование в современной экономике. Москва: КНОРУС, 2016. – 394с. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=25486999>
2. Доверие к участникам финансового рынка: модели его оценки и повышения в условиях цифровой трансформации: монография / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина. –

Москва: КНОРУС, 2021. – 232 с. ISBN 978–5–406–08841–8 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=46303851>

3. JOURNAL OF ECONOMIC REGULATION (Вопросы регулирования экономики) Том 8, No 2. 2017, -с.9. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/bazovye-osnovy-teorii-kredita-i-ego-ispolzovanie-v-sovremennoy-ekonomike>
4. Фукуяма, Ф. Доверие: социальные добродетели и путь к процветанию / Ф. Фукуяма; [перевод с английского Д. Павловой, В. Кирышченко, М. Колопотина]. – Москва: АСТ: Ермак, 2004. – 730 с. – ISBN 5–17–024084–8
5. Arrow, K. Gifts and exchanges / K. Arrow // *Philosophy and public affairs*. – 1972. Volume 1. – P. 343–362. – ISSN 0048–3915
6. Durlauf, S.N. On the empirics of social capital / S.N. Durlauf // *The Economic Journal*. – 2002. Volume 112 (483). – P. 459–479. – ISSN 0013–0133
7. Knack, S. Does social capital have an economic pay-off? A crosscountry investigation / S. Knack, P. Keefer // *Quarterly Journal of Economics*. – 1997. Volume CXII. – Issue 4. – P. 1251–288. – ISSN 0033–5533

## TO THE QUESTION ABOUT THE ESSENCE OF THE CREDIT, ITS BOUNDARIES AND INTERNAL FORCE

Larionova I.V.

Financial University under the Government of the Russian Federation

This article is devoted to theoretical problems and directions for their solution, which are reflected in the works of Doctor of Economics, Professor, Scientific Director of the Department of Banking and Financial Markets of the Faculty of Finance, VGOBU At the “Financial University under the Government of the Russian Federation” O.I. Lavrushina. First of all, this concerns the theoretical approaches to the study of the essence of credit, its boundaries, as well as the internal strength inherent in credit. At the same time, some comments were given by the author of the article from an applied point of view on certain judgments reflected in the works of O.I. Lavrushin.

**Keywords:** credit, credit limits, credit efficiency, trust, trust in financial market participants.

## References

1. Lavrushin OI Evolution of the theory of credit and its use in modern economics. Moscow: KNORUS, 2016. – 394p. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=25486999>
2. Trust in financial market participants: models of its assessment and improvement in the context of digital transformation: monograph / team of authors; ed. O.I. Lavrushin. – Moscow: KNORUS, 2021. – 232 p. ISBN 978–5–406–08841–8 URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=46303851>
3. JOURNAL OF ECONOMIC REGULATION (Questions of regulation of the economy) Volume 8, No 2. 2017, – p.9. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/bazovye-osnovy-teorii-kredita-i-ego-ispolzovanie-v-sovremennoy-ekonomike>
4. Fukuyama, F. Trust: social virtues and the path to prosperity / F. Fukuyama; [translated from English by D. Pavlova, V. Kiryushchenko, M. Kolopotin]. – Moscow: AST: Ermak, 2004. – 730 p. – ISBN 5–17–024084–8
5. Arrow, K. Gifts and exchanges / K. Arrow // *Philosophy and public affairs*. – 1972. Volume 1. – P. 343–362. – ISSN 0048–3915
6. Durlauf, S.N. On the empirics of social capital / S.N. Durlauf // *The Economic Journal*. – 2002. Volume 112 (483). – R. 459–479. – ISSN 0013–0133
7. Knack, S. Does social capital have an economic pay-off? A crosscountry investigation / S. Knack, P. Keefer // *Quarterly Journal of Economics*. – 1997. Volume CXII. – Issue 4. – P. 1251–288. – ISSN 0033–5533

# Образовательный кредит как фактор студенческого клиентского капитала

**Ломоносов Александр Викторович,**

аспирант кафедры финансового рынка и финансовых институтов Новосибирского государственного университета экономики и управления  
E-mail: a.v.lomonosov@nsuem.ru

**Рогожина Алина Дмитриевна,**

студент кафедры финансового рынка и финансовых институтов Новосибирского государственного университета экономики и управления  
E-mail: a.rogozh@mail.ru

В статье исследован процесс развития образовательного кредитования в России и выделено шесть этапов этого процесса: практическое исследование рынка, масштабирование практики, государственный эксперимент, усиление роли государства, приостановление государственной поддержки, государственная поддержка образовательного кредитования в Сбербанке. Обозначена актуальность, связанная с увеличением доли студентов, которые получают высшее образование на коммерческой основе, при этом показаны направления подготовки с профицитом бюджетного финансирования. Проведен анализ современного рынка услуг образовательных кредитов в Российской Федерации. Обосновано влияние образовательного кредита на формирование студенческого клиентского капитала. Определены преимущества, которые получают участники рынка образовательных кредитов: увеличение клиентского капитала, предоставление долгосрочных кредитов и извлечение прибыли, увеличение финансирования, диверсификация источников, повышение качества высшего образования, выбор желаемого вуза и направления подготовки. Предложены способы увеличения студенческого клиентского капитала посредством образовательного кредитования.

**Ключевые слова:** образовательный кредит, студенческий клиентский капитал, высшее образование, стоимость образовательной услуги.

В настоящее время достаточно остро стоит проблема финансирования высшего образования. Каждый год растет доля студентов, поступающих в вузы на платные места. Государство, вузы и студенты вынуждены изыскивать подходы к решению обозначенной проблемы. В качестве одного из таких подходов рассмотрен образовательный кредит как особая форма долгосрочного социально ориентированного целевого потребительского кредита.

Мировая история образовательного кредита берет свое начало в 1950-х годах и достаточно подробно исследована в работах И.В. Абанкиной, А.И. Арбузовой, Т.А. Кондрацкой, Е.В. Сумароковой, В.Г. Халина, Г.В. Черновой. Исследователи отмечают успешный опыт США и Великобритании, где система получения высшего образования реализуется на платной основе, а образовательные кредиты выдаются не только на обучение, но и на проживание и сопутствующие расходы. Образовательные кредиты в этих странах предоставляются по федеральным и частным программам, а также выдаются самими университетами на основе партнерства с коммерческими банками. В странах, где есть возможность получать высшее образование за счет государства, таких как Германия, Швеция, Норвегия, Дания, образовательным кредитованием занимается специальный государственный орган. Выделяется опыт Финляндии и Узбекистана, где эта функция возложена на коммерческие банки. Стоит отметить общие принципы, которых придерживается большинство стран в отношении образовательного кредита: погашение кредита после обучения либо во время обучения на льготных условиях, часто индивидуальных; низкая процентная ставка; отсутствие обеспечения; контроль над процессом освоения образовательной программы.

В России временем старта образовательного кредитования принято считать 2000 год, когда для российского финансового рынка Сбербанком был предложен новый банковский продукт – кредит для оплаты образования. Автор выделяет 6 этапов развития образовательного кредита в России, которые представлены в таблице 1.

Отдельно стоит отметить, что вопросы о формах и методах предоставления образовательных кредитов находятся на повестке государственной политики России, и, следовательно, ожидается появление новых этапов в развитии этого инструмента.

Ежегодно абитуриенты вузов сталкиваются с проблемой нехватки бюджетных мест на образовательные программы тех направлений подготовки, которые их интересуют. При этом происходит

увеличение стоимости обучения в высших учебных заведениях. В таблице 2 приведены данные об источниках финансирования процесса обучения.

Таблица 1. Этапы развития образовательного кредита в России

| Этапы                        | Название этапа  | Характеристика   |
|------------------------------|---|--|
| 1 этап<br>2000–2003<br>годы  | Практическое исследование рынка                                     | Выделение образовательного кредита в отдельный вид целевого банковского продукта (Сбербанк)  |
| 2 этап<br>2003–2006<br>годы  | Масштабирование практики  | Выдача целевого кредита на льготных условиях студентам из ограниченного списка вузов (программа «Кредо» от компании «Крэйн»)   |
| 3 этап<br>2007–2014<br>годы  | Государственный эксперимент   | Реализация государственной поддержки при предоставлении кредита. Единственным способом обеспечения исполнения заемщиками обязательств по договорам образовательного кредита является поручительство, при этом ставка не субсидируется (Правительство России).  |
| 4 этап<br>2014–2017<br>годы  | Усиление роли государства   | Добавление к действующим программам такой, которая включает льготный период погашения кредита и заниженную ставку с государственной поддержкой (РосинтерБанк (до 2016), Сбербанк)  |
| 5 этап<br>2017–2019<br>годы  | Приостановление государственной поддержки                           | Приостановление Правительством России программы субсидирования образовательного кредитования   |
| 6 этап<br>2019<br>год – н.в. | Государственная поддержка образовательного кредитования в Сбербанке | Повторное внедрение государственной поддержки образовательного кредита: размер ссуды не зависит от платежеспособности заемщика и равна стоимости обучения в вузе (Сбербанк, ВТБ, Почта Банк, Новикомбанк); с 2020 года – 3% годовых для студента, часть процентов субсидируется государством; долг по кредиту можно выплачивать в течение 15 лет после окончания учебы (Сбербанк). |

Составлено автором.

Таблица 2. Источники финансирования образовательного процесса за 2018–2019 гг.

| Источник оплаты высшего образования                             | Численность студентов, тыс. человек (2018 год) | Численность студентов, тыс. человек (2019 год) | Прирост, % |
|---|--|--|------------|
| Обучение по договорам об оказании платных образовательных услуг | 515,8 (49,52%)                                 | 521,0 (50,73%)                                 | 1          |

Окончание

| Источник оплаты высшего образования    | Численность студентов, тыс. человек (2018 год) | Численность студентов, тыс. человек (2019 год) | Прирост, % |
|--|--|--|------------|
| Обучение за счет федерального бюджета  | 509,5 (48,92%)                                 | 489,6 (47,68%)                                 | –3,91      |
| Обучение за счет бюджетов субъектов РФ | 16,1 (1,55%)                                   | 16,2 (1,58%)                                   | 0,62       |
| Обучение за счет местных бюджетов      | 0,2 (0,019%)                                   | 0,1 (0,01%)                                    | –50        |
| Итого:                                 | 1041,6 (100%)                                  | 1026,9 (100%)                                  | –1,41      |

Составлено автором на основе [1].

В настоящее время наблюдается тенденция к увеличению доли студентов, обучающихся на платной основе, что обостряет актуальность рассмотрения программ поддержки в виде выдачи образовательных кредитов.

На рынке образовательных кредитов для получения высшего образования действуют многие коммерческие банки. В таблице 3 представлена актуальная информация об образовательных кредитах на примере шести банков.

Таблица 3. Сравнительная характеристика кредитных программ на образование в 2021 г.

| Банк            | Название программы                                    | Процентная ставка | Временной период   | Максимальная сумма, млн рублей |
|-----------------|---|-------------------|--------------------|--------------------------------|
| СБЕР            | «Образовательный кредит с государственной поддержкой» | 3%                | до 15 лет          | Зависит от стоимости обучения  |
| Альфа-Банк      | «Кредит на образование»                               | 5,5%–7%           | от 1 года до 5 лет | 7,5                            |
| ВТБ             | «Кредит на образование на личными»                    | от 5,5%           | до 7 лет           | 5                              |
| Райффайзен-банк | «Потребительский нецелевой кредит на обучение»        | от 4,99%          | от 1 года до 5 лет | 3                              |
| Новиком-банк    | «Кредит на образование»                               | от 11,8%          | до 8 лет           | 3                              |
| Почта Банк      | Кредит «Знание – сила»                                | от 9,9%           | до 12 лет          | 2                              |

Составлено автором на основе данных официальных сайтов кредитных организаций.

Нельзя не отметить, что предложение Сбербанка «Образовательный кредит с государственной поддержкой» сильно отличается от предложений конкурентов. Льготный период составляет весь

срок обучения плюс 9 месяцев после окончания вуза. В первый год обучения студент выплачивает 40% от суммы начисленных за год процентов, во второй год обучения – 60% от суммы начисленных за год процентов. В последние годы обучения и 9 месяцев после окончания высшего учебного заведения происходит оплата 100% от суммы начисленных за год процентов. И только после обучения и завершения льготного периода бывший студент в течение 15 лет производит выплаты основного долга по кредиту. Данное предложение существенно выгоднее в сравнении с потребительским кредитом на общих условиях.

**Влияние образовательного кредита на формирование студенческого клиентского капитала.** Студенческий клиентский капитал высшего учебного заведения неоднороден. В его структуре можно выделить три самостоятельных элемента: капитал абитуриента, основной студенческий капитал и капитал лояльности. Каждая образовательная организация проходит свой уникальный путь формирования студенческого клиентского капитала. Этому этапу присущи общие факторы и ограничения. Одним из таких факторов является стоимость оказания образовательной услуги высшим учебным заведением.

Особенность формирования стоимости образовательных услуг заключается в том, что учреждение является регулятором цены в определении нижней границы, тем самым он ограничивает ценовую политику образовательной организации. [2]

Стоимость обучения нередко оказывается выше финансовых возможностей абитуриента. Абитуриент может иметь хорошие баллы по результатам ЕГЭ, но отсутствие бюджетных мест или их малое количество будет для него решающим фактором при выборе высшего учебного заведения. Особенно остро данная проблема стоит для вузов предпринимательского типа, где якорный клиентский капитал – студенты. [3] Вуз теряет часть своего основного студенческого клиентского капитала. Абитуриент становится студентом вуза, выбранного не по принципу первого приоритета своей образовательной траектории, а по принципу обучения за счет бюджетных ассигнований. Ситуация усугубляется тем, что понижение приоритета происходит не только по образовательной организации, но и по направлению подготовки (специальности). Как итог, на первом курсе технической специальности оказывается выпускник школы с гуманитарным мышлением, который рискует не окончить образовательную программу.

Проведенное авторское исследование показывает, что самые высокие коэффициенты отчисления наблюдаются на инженерных и математических специальностях (таблица 4), куда традиционно выделяется самое большое количество бюджетных мест (таблица 5). Вышесказанное поднимает вопросы об эффективности распределения контрольных цифр приема по специальностям и расхода бюджетных средств на высшее образование в целом.

Таблица 4. Направления подготовки с профицитом бюджетного финансирования

| Направление подготовки   | Количество студентов на бюджетной основе |                          | Доля занятых бюджетных мест, % | Научная область                                 |
|--|--|--------------------------|--------------------------------|---|
|  | 1 курс (01.10.2017), чел.                | 4 курс (1.10.2020), чел. |                                |   |
| 35.03.03 Агрохимия и агропочвоведение  | 818                                      | 509                      | 62,22                          | Сельское хозяйство и сельскохозяйственные науки |
| 01.03.03 Механика и математическое моделирование   | 417                                      | 279                      | 66,91                          | Математические и естественные науки             |
| 02.03.01 Математика и компьютерные науки   | 1091                                     | 735                      | 67,37                          | Математические и естественные науки             |
| 26.03.02 Кораблестроение, океанотехника и системотехника объектов морской инфраструктуры | 920                                      | 629                      | 68,37                          | Инженерное дело, технологии и технические науки |
| 22.03.02 Металлургия   | 1391                                     | 955                      | 68,66                          | Инженерное дело, технологии и технические науки |
| 35.03.08 Водные биоресурсы и аквакультура  | 573                                      | 394                      | 68,76                          | Сельское хозяйство и сельскохозяйственные науки |
| 03.03.03 Радиофизика   | 729                                      | 506                      | 69,41                          | Математические и естественные науки             |

Составлено автором на основе данных отчетов ВПО-1 [5].

В выборку попали направления подготовки, по которым в 2017 году по всей стране было выделено более 400 бюджетных мест.

В условиях, когда бюджетные места «привязаны» к конкретным укрупненным группам, администрации вузов используют грантовые

подходы для снижения финансовой нагрузки на студентов, поступающих в вуз с высокими баллами. [2] В качестве альтернативного подхода к увеличению студенческого клиентского капитала автор предлагает использовать образовательный кредит. В настоящее время недо-

статочная информированность населения является сдерживающим фактором для расширения практики данного вида кредитования.

Между тем участники рынка образовательных кредитов получают ряд неоспоримых выгод (таблица 6).

Таблица 5. Укрупненные группы с самым большим количеством бюджетных мест

| Укрупненная группа направлений подготовки          | Год приема |           |           |           |           | Научная область                                 |
|--|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---|
|  | 2020, шт.  | 2021, шт. | Прирост,% | 2022, шт. | Прирост,% |   |
| 44.03.00 Образование и педагогические науки        | 30484      | 37980     | 24,59     | 39226     | 3,28      | Образование и педагогические науки              |
| 09.03.00 Информатика и вычислительная техника      | 26735      | 33829     | 26,53     | 33829     | 0,00      | Инженерное дело, технологии и технические науки |
| 35.03.00 Сельское, лесное и рыбное хозяйство       | 15621      | 16138     | 3,31      | 16138     | 0,00      | Сельское хозяйство и сельскохозяйственные науки |
| 08.03.00 Техника и технологии строительства        | 14097      | 13848     | -1,77     | 13848     | 0,00      | Инженерное дело, технологии и технические науки |
| 38.03.00 Экономика и управление                    | 12367      | 13367     | 8,09      | 13819     | 3,38      | Науки об обществе                               |
| 13.03.00 Электро – и теплоэнергетика               | 11774      | 12410     | 5,40      | 12420     | 0,08      | Инженерное дело, технологии и технические науки |
| 15.03.00 Машиностроение                            | 10798      | 11602     | 7,45      | 11701     | 0,85      | Инженерное дело, технологии и технические науки |
| 11.03.00 Электроника, радиотехника и системы связи | 9513       | 10936     | 14,96     | 10936     | 0,00      | Инженерное дело, технологии и технические науки |
| 01.03.00 Математика и механика                     | 7388       | 9097      | 23,13     | 9097      | 0,00      | Математические и естественные науки             |

Составлено автором на основе данных приказов Минобрнауки России: № 137 от 14 марта 2019 г., № 550 от 3 апреля 2020 г., № 1 от 11 января 2021 г.

Таблица 6. Выгоды участников рынка образовательных кредитов

|   | Государство | Вуз | Студент | Банк |
|---|-------------|-----|---------|------|
| Увеличение клиентского капитала                           |             | +   |         | +    |
| Предоставление долгосрочных кредитов и извлечение прибыли |             |     |         | +    |
| Увеличение финансирования, диверсификация источников      | +           | +   |         |      |
| Повышение качества высшего образования                    | +           | +   | +       |      |
| Выбор желаемого вуза и направления подготовки             | +           | +   | +       |      |

Составлено автором на основе [4.].

Резюмируя вышесказанное, можно с уверенностью заявить, что образовательный кредит оказывает влияние на формирование студенческого клиентского капитала через такой фактор, как стоимость образовательной услуги. В связи с тем, что клиентский капитал относится к нематериальным активам образовательной организации, принципиально стоит выделить следующие моменты:

1. Образовательный кредит является инструментом, который при формировании студенческого клиентского капитала призван нивелировать

такой фактор, как стоимость образовательной услуги. Основной принцип, которого должен придерживаться абитуриент при выборе образовательной программы и учебного заведения, – осознанность и личное желание.

2. Государству, высшим учебным заведениям, банкам следует выстроить эффективную кампанию по информированию населения о возможностях и условиях образовательного кредитования – как на этапе профориентационной деятельности, так и во время работы летней приемной комиссии.

3. При оценке стоимости студенческого клиентского капитала следует учесть тот факт, что использование образовательного кредита студентами конкретного высшего учебного заведения усиливает интенсивность процесса создания, накопления и преобразования клиентского капитала этого учебного заведения и положительно влияет на его стоимость.

## Литература

1. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. Российский Статистический Ежегодник 2020. Образование. URL: [https://gks.ru/bgd/regl/b20\\_13/Main.htm](https://gks.ru/bgd/regl/b20_13/Main.htm) (дата обращения: 10.11.2021).
2. Ломоносов А.В. Высшие учебные заведения как объект стоимостной оценки клиентско-

го капитала / А.В. Ломоносов // Экономика и управление: проблемы, решения. 2021. Т. 2. № 9(117). С. 54–61.

3. Ломоносов А.В. Оценка стоимости студенческого клиентского капитала вуза / А.В. Ломоносов // Инновации и инвестиции. 2021. № 6. С. 110–115.
4. Матросов, М.Б. Образовательный кредит в России: проблемы и перспективы / М.Б. Матросов // Проблемы прогнозирования. 2007. № 3(102). С. 137–146.
5. Форма N ВПО-1 «Сведения об организации, осуществляющей образовательную деятельность по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры». URL: <https://minobrnauki.gov.ru/action/stat/highed/> (дата обращения: 11.11.2021).

### EDUCATIONAL LOAN AS A FACTOR IN STUDENT CLIENT CAPITAL

Lomonosov A.V., Rogozhina A.D.

Novosibirsk State University of Economics and Management

The article examines the process of development of educational lending in Russia and identifies six stages of this process: practical market research, scaling up practice, state experiment, strengthening the role of the state, suspension of state support, state support for educational lending in Sberbank. The relevance associated with

an increase in the proportion of students who receive higher education on a commercial basis is indicated, while the directions of training with a surplus of budget financing are shown. The analysis of the modern market of educational credit services in the Russian Federation is carried out. The influence of educational credit on the formation of student client capital is substantiated. The advantages that the participants of the educational loans market receive are determined: an increase in client capital, the provision of long-term loans and profit extraction, an increase in financing, diversification of sources, improving the quality of higher education, choosing the desired university and the direction of training. The ways of increasing student client capital through educational lending are proposed.

**Keywords:** educational loan, student client capital, higher education, the cost of educational services.

### References

1. Official site of the Federal State Statistics Service. Russian Statistical Yearbook 2020. Education. URL: [https://gks.ru/bgd/regl/b20\\_13/Main.htm](https://gks.ru/bgd/regl/b20_13/Main.htm) (date of access: 10.11.2021).
2. Lomonosov A.V. Higher educational institutions as an object of valuation of client capital / A.V. Lomonosov // Economics and management: problems, solutions. 2021. Vol. 2. No. 9 (117). S. 54–61.
3. Lomonosov A.V. Assessment of the value of the student's client capital of the university / A.V. Lomonosov // Innovations and investments. 2021. No. 6. P. 110–115.
4. Matrosov, MB Educational credit in Russia: problems and prospects / MB Matrosov // Problems of forecasting. 2007. No. 3 (102). S. 137–146.
5. Form N VPO-1 "Information on the organization carrying out educational activities in educational programs of higher education – bachelor's programs, specialist programs, master's programs." URL: <https://minobrnauki.gov.ru/action/stat/highed/> (date of access: 11.11.2021).