

**Травкина Елена Владимировна**

доктор экономических наук, доцент,  
профессор кафедры банковского дела,  
денег и кредита  
Саратовского социально-экономического  
института (филиала) Российского экономического  
университета имени Г.В. Плеханова

**Коваленко Сергей Борисович**

доктор экономических наук, профессор,  
профессор кафедры банковского дела,  
денег и кредита  
Саратовского социально-экономического  
института (филиала) Российского экономического  
университета имени Г.В. Плеханова

## **ОСОБЕННОСТИ СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЙ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ**

---

**Аннотация:**

*Статья посвящена определению основных тенденций в условиях кредитования предприятий реального сектора экономики. Рассмотрены текущая ситуация и условия функционирования реального сектора экономики, обосновывается необходимость увеличения объемов кредитования, выделяются современные тенденции в сегменте кредитования реального сектора российской экономики, определяются проблемы и дальнейшие перспективы развития данного сегмента.*

**Ключевые слова:**

*реальный сектор экономики, кредит, коммерческий банк, Банк России.*

---

**Travkina Elena Vladimirovna**

D.Phil. in Economics,  
Professor, Banking, Money  
and Crediting Department,  
Saratov Institute  
for Social and Economic Studies,  
Plekhanov Russian University of Economics

**Kovalenko Sergey Borisovich**

D.Phil. in Economics,  
Professor, Banking, Money  
and Crediting Department,  
Saratov Institute  
for Social and Economic Studies,  
Plekhanov Russian University of Economics

## **THE FEATURES OF MODERN TERMS OF LENDING TO THE REAL SECTOR OF THE RUSSIAN ECONOMY**

---

**Summary:**

*The article defines the main trends in the terms of lending provided to enterprises of the real sector of the economy. The authors discuss the current situation and the conditions of functioning of the real sector of economy, substantiate the necessity of loan growth, consider the current trends in the segment of lending to the real sector of the Russian economy, define the problems and the further development prospects of this segment.*

**Keywords:**

*real sector of economy, credit, commercial bank, Bank of Russia.*

---

Государственная социально-экономическая политика современной России направлена на обеспечение устойчивых и высоких темпов роста экономики. В Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 г. [1] отмечено, что банковская система является ключевым звеном в обеспечении инновационного развития и сбалансированности экономики. В современных кризисных условиях 2014–2015 гг. наблюдается отток инвестиций из России в результате реализации экономических санкций. Так, вывоз капитала частным сектором и банками по данным платежного баланса Российской Федерации за 2015 г. составил около 90 млрд долл. США [2]. В сложившейся ситуации для поддержания экономического роста в России необходимо значительное увеличение объемов инвестиций предприятий в основной капитал. Основными источниками финансирования предприятий могут быть собственные средства предприятий (амортизация, прибыль, уставный капитал) и привлеченные средства.

Сектор развития экономики в современных условиях направлен на импортозамещение продукции. В связи с этим важными элементами общего экономического развития страны являются поддержка и развитие производственных отраслей и малого бизнеса. По оценке Минпромторга, в случае реализации продуманной политики импортозамещения к 2020 г. можно рассчитывать на снижение импортозависимости по разным отраслям промышленности с уровня 70–90 % до уровня 50–60 % [3]. Для достижения поставленных целей необходимо обеспечить доступ ряда важных предприятий и отраслей к банковским кредитам. Банковская система могла бы обеспечить снижение зависимости российской экономики от конъюнктуры «нефтяного рынка» с помощью кредитования производственных отраслей. Рассмотрим динамику кредитования предприятий в России за последние 15 лет (табл. 1) [4].

**Таблица 1 – Динамика объемов кредитования предприятий (нефинансовых организаций) в России в период 2000–2015 гг.**

Дата	Количество банков	Объемы кредитования		
		Кредиты, выданные нефинансовым организациям, всего, млрд руб.	В том числе просроченная задолженность	
			млрд руб.	% к общему объему
01.01.2000	2 342	239,6	10,3	4,3
01.01.2001	2 084	449,6	9,6	1,9
01.01.2002	1 953	810,1	12,8	1,6
01.01.2003	1 773	1 044,2	18,0	1,7
01.01.2004	1 612	1 516,9	25,8	1,7
01.01.2005	1 464	2 280,0	36,3	1,6
01.01.2006	1 356	2 904,2	44,1	1,5
01.01.2007	1 293	4 434,6	59,6	1,3
01.01.2008	1 243	6 838,8	74,9	1,1
01.01.2009	1 172	8 723,1	214,7	2,5
01.01.2010	1 124	8 812,6	599,0	6,8
01.01.2011	1 084	10 085,6	635,5	6,3
01.01.2012	1 004	15 678,2	735,2	4,6
01.01.2013	956	19 971,4	924,1	4,1
01.01.2014	923	22 499,2	933,7	4,2
01.01.2015	834	29 536,0	1 250,7	4,2
01.01.2016	733	33 300,9	2 075,9	6,2

Анализ данных таблицы 1 показал, что, несмотря на значительное сокращение банков за последние 15 лет (в особенности за 2015 г.: был закрыт 101 банк), растут объем кредитования и уровень просроченной задолженности по нефинансовым организациям. Кредиты постепенно становятся необходимым источником финансирования деятельности предприятий, замещая собой другие источники финансирования.

Одной из наиболее важных проблем кредитования предприятий реального сектора экономики является определение процентной ставки, которая должна обеспечивать заемщику и банку получение прибыли при компенсации рисков. Рассмотрим динамику средневзвешенных поквартальных ставок по рублевым кредитам сроком до 1 года, предоставленных нефинансовым организациям в период 2007–2015 гг. (табл. 2) [5].

**Таблица 2 – Средневзвешенные поквартальные ставки по рублевым кредитам сроком до 1 года, предоставленные нефинансовым организациям в период 2007–2015 гг., в %**

Год	01.01	01.04	01.07	01.11
2007	10,0	9,8	9,2	10,6
2008	10,4	11,2	11,4	14,1
2009	17,1	16,0	14,9	14,1
2010	13,9	11,4	10,5	8,9
2011	8,6	8,7	8,9	8,9
2012	8,9	8,8	8,7	8,8
2013	8,9	8,7	8,7	9
2014	9,15	10,29	10,60	10,97
2015	19,86	17,17	14,65	13,75

Наблюдаем неоднозначную динамику по ставкам. Тенденция в 2014–2015 гг. показывает значительный рост ставок, хотя к концу 2015 г. произошло небольшое снижение ставок. Таким образом, процентные ставки по кредитам соответствуют сложившейся в стране экономической ситуации. Это обусловлено тем, что в современных условиях ликвидность на банковском рынке очень дорогая.

Также особое влияние на деятельность банков и на экономику в целом оказывает ключевая ставка. При сохранении ключевой ставки Центрального банка выше 10 % у России нет шансов ускорить социально-экономическое развитие. В особенности данная ставка не приемлема для инвестиций и ипотеки. Как известно, решение Центрального банка о беспрецедентном повышении ключевой ставки (до 17 % в декабре 2014 г.) было принято для того, чтобы ослабить спекулятивные действия на валютном рынке, которые привели к обвальной девальвации рубля.

К сожалению, сегодня нельзя сказать, что российская экономика развивается на банковских кредитах, прежде всего потому, что зачастую банки рекламируют свои кредитные услуги,

которые не соотносятся с нуждами бизнеса. Также предприятиям очень сложно собрать весь пакет необходимых документов по банковским кредитным продуктам. Кроме того, многие банки затягивают процесс принятия решения, а бизнес часто не терпит проволочек. Банки отказывают в кредите многим заемщикам из-за отсутствия прозрачности бизнеса, надежных поручителей и залогов. Кроме того, происходит ужесточение требований к заемщикам, поскольку кредитные учреждения стараются минимизировать собственные риски.

Не стоит обходить стороной и проблему наличия плохих кредитов в портфелях банков. Некачественная ссудная задолженность на балансах банков продолжает сдерживать процессы кредитования.

Таким образом, в настоящее время финансирование предприятий за счет банковских кредитов в России имеет следующие проблемы:

1. Сложность определения оптимальной процентной ставки, удовлетворяющей интересы и банка, и заемщика, склонность многих банков к затягиванию процесса принятия решения, отсутствие единой методики оценки кредитоспособности клиентов.

2. Недостаточная прозрачность бизнеса, что затрудняет оценку его финансового положения, отсутствие надежных поручителей и ликвидного залога, информации о перспективах развития рынка и, как следствие, качественных заемщиков.

3. Ужесточение российскими банками условий кредитования нефинансовых организаций в 2014–2015 гг., прежде всего требований к их финансовому положению и обеспечению кредита. Банки стали более тщательно оценивать ликвидность закладываемых активов.

4. Закрытие выхода многих предприятий на международный дешевый кредитный рынок в результате обострения геополитических факторов.

5. Усложнение процедуры получения кредита для новых заемщиков: особое значение имеет кредитная история предприятия, банки стремятся работать с уже проверенными клиентами.

Все вышеперечисленное затрудняет эффективное функционирование реального сектора экономики в России. В нынешних условиях необходимо:

1. Смягчение условий банков по обеспечению заемными средствами предприятий: снижение процентных ставок и дисконта по залогам, а также увеличение срока действия кредитных договоров.

2. Развитие и предложение банками предприятиям новых кредитных продуктов.

Таким образом, перечисленный комплекс мер позволит нормализовать кредитные взаимоотношения, сложившиеся между банковским и реальным секторами экономики, и снизить последствия воздействия геополитических факторов.

### **Ссылки и примечания:**

1. Концепция долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года (утв. распоряжением Правительства РФ от 17 ноября 2008 г. № 1662-р).
2. МЭР оценивает отток капитала в 2015 году в объеме около \$ 90 млрд [Электронный ресурс]. URL: <http://quote.rbc.ru/news/macro/2015/07/10/34399839.html> (дата обращения: 28.03.2016).
3. Воронина Ю. Лекарство от зависимости [Электронный ресурс]. URL: <http://rg.ru/2014/08/05/zameshenie.html> (дата обращения: 28.03.2016).
4. По данным Центрального банка Российской Федерации (<http://www.cbr.ru/>).
5. По данным Центрального банка Российской Федерации.

### **References and notes:**

1. *The concept of long-term socio-economic development of the Russian Federation for the period up to 2020 (approved. Resolution of the Russian Government dated 17 November 2008 № 1662-p) 2008.*
2. *IEG evaluates capital outflows in the amount of about \$ 90 billion in 2015* 2015, retrieved 28 March 2016, <<http://quote.rbc.ru/news/macro/2015/07/10/34399839.html>>.
3. Voronina, Y 2014 *Drug dependence*, retrieved 28 March 2016, <<http://rg.ru/2014/08/05/zameshenie.html>>.
4. According to the Russian Central Bank (<http://www.cbr.ru/>).
5. According to the Central Bank of the Russian Federation.