ЭКОНОМИКА ФИНАНСОВ

УДК 336

Баско О.В.[1]
Галкина Е.Ю.[2]

СПЕЦИФИКА ОТРАСЛЕВОЙ СТРУКТУРЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

Аннотация. В статье рассматриваются вопросы структуры и динамики банковского рублевого кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в России. Авторы анализируют статистику Банка России, делают выводы о преобладающих отраслях, в рамках которых происходит размещение средств. Также приводится статистика доли кредитования субъектов МСП в общих объемах кредитования и раскрываются направления развития кредитной поддержки малых и средних предприятий. В завершение приведена информация о качественных изменениях в кредитовании юридических лиц и сформулированы выводы.

Ключевые слова: банковское кредитование, реальный сектор экономики, диверсификация, размещение средств, коммерческие банки, малые и средние предприятия.

Basko O.
Galkina E.

SPECIFICS OF THE BRANCH STRUCTURE OF BANK LENDING TO THE REAL SECTOR OF THE RUSSIAN ECONOMY

Abstract. The article deals with the structure and dynamics of Bank ruble lending to legal entities and individual entrepreneurs in Russia. The author analyzes the statistics of the Bank of Russia and makes conclusions about the prevailing sectors in which funds are placed. It also provides statistics on the share of lending to SMEs in total lending and reveals areas for the development of credit support for small and medium enterprises. At the end, information about qualitative changes in lending to legal entities is provided and conclusions are formulated.

Keywords: bank crediting, real sector of the economy, diversification, allocation of funds, commercial banks, SMEs

Современная рыночная экономика однозначно обуславливает развитие конкурентной банковской системы как одного из важнейших инструментов реализации рыночных отношений. В свою очередь кредитование юридических лиц выступает одним из ключевых направлений банковской деятельности и закономерно затрагивает интересы как непосредственно кредитных организаций, так и заёмщиков – юридических лиц.

Совершенствование рыночной системы сопровождается постепенной модернизацией взаимоотношений между банками и предприятиями реального сектора экономики.

[1] *Баско Олег Викторович*, кандидат экономических наук, доцент, ФГБОУ «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)», г. Ростов-на-Дону, e-mail:basko_oleg@mail.ru, т. +7(951)820 77 77
Oleg Basko, Ph.D. in Economics, Associate Professor, Rostov State University of Economics, Rostov-on-don, e-mail: basko_oleg@mail.ru, tel. +7(951)820 77 77
[2] *Галкина Екатерина Юрьевна*, магистрант факультета экономики и финансов, 2 курс, ФГБОУ «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)», г. Ростов-на-Дону, e-mail: rrfnz2018@yandex.ru
Ekaterina Galkina, Graduate Student of the Faculty of Economics and Finance, 2 course, Rostov State University of Economics, Rostov-on-Don, e-mail: rrfnz2018@yandex.ru

Если на более ранних этапах развития такие взаимоотношения носили прямой характер и были сопряжены с отдельными кредитными продуктами и возникновением транзакций исключительно в рамках той или иной сделки, то современные реалии приводят к углублению взаимоотношений кредиторов и заемщиков. Современные реалии свидетельствуют об увеличивающейся диффузии банковского и реального секторов экономики. Финансирование проектов с участием банков зачастую происходит с одновременным формированием структур, схожим по характеристикам с финансово-промышленными группами. В то же время проектное финансирование крупных объектов происходит уже непосредственно в составе финансово-промышленных групп.

Общая динамика объемов рублевого кредитования юридических лиц в России характеризуется достаточно стабильной повышательной тенденцией (рис. 1).

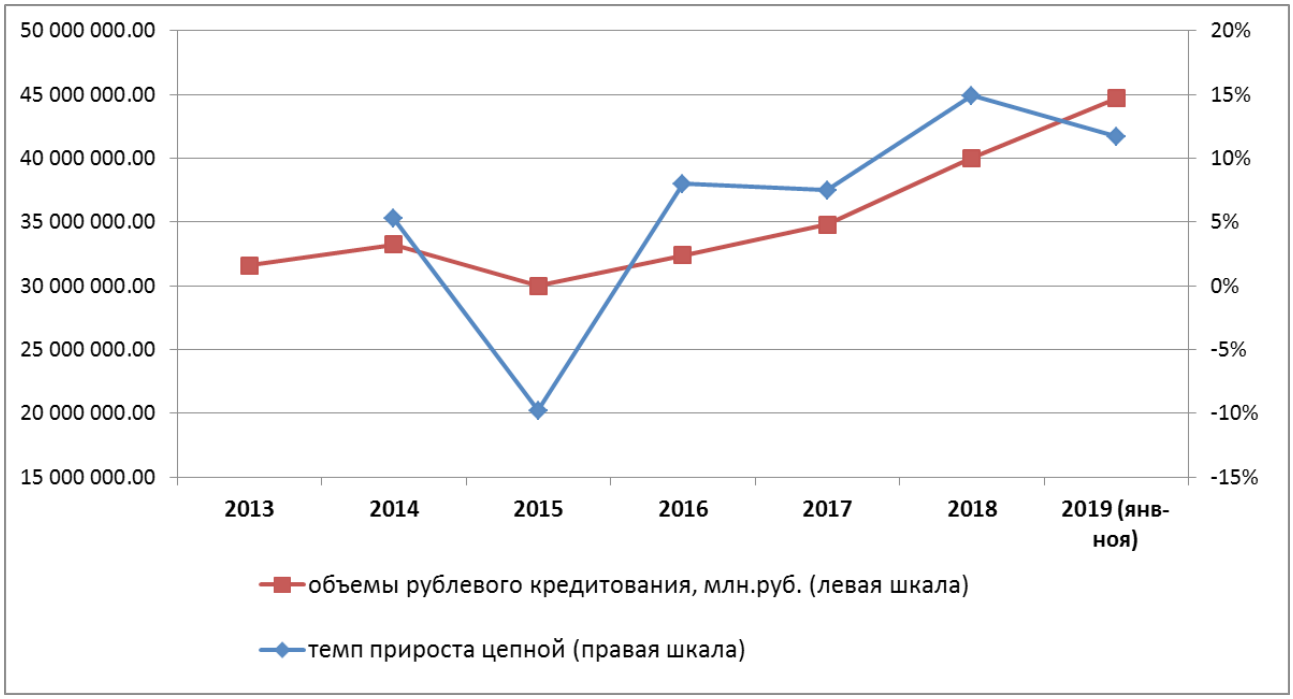


Рисунок 1 – Динамика объемов предоставленных кредитов в рублях юридическим лицам и ИП в России, 2013–2019 гг. [1]

Несмотря на ожидаемый отрицательный прирост в посткризисный 2015 год, темпы нового кредитования достаточно быстро восстанавливались, и уже по итогам 2016 года были на уровне 2014 года. В последующие годы темпы прироста изменялись ступенчато с минимальной цикличностью. Рассмотрим также изменение структуры кредитования юридических лиц и ИП в рублях по видам экономической деятельности (табл. 1).

Данные таблицы 1 свидетельствуют о разнонаправленных тенденциях в конъюнктуре нового кредитования хозяйствующих субъектов. В рассмотренный период одни из наиболее высоких долей в денежном объеме нового кредитования приходились на обрабатывающие производства, оптовую и розничную торговлю, а также на завершение расчетов. При этом доля обрабатывающих производств, в рассмотренном показателе, стабильно уменьшается, начиная с 2017 г. Доля торговой отрасли также в общем уменьшилась в сравнении с 2013-2015 гг. По итогам 11 мес. 2019 г. существенно увеличилась доля прочих видов деятельности, однако для окончательных выводов, на наш взгляд, следует дождаться официальной публикации итогов 2019 года, включая декабрь.

Таблица 1. Структура кредитов в рублях, предоставленных юридическим лицам и ИП в России, 2013-2019 гг.

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (янв-ноя)
ВСЕГО	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**
добыча полезных ископаемых	1.28%	2.32%	2.01%	3.17%	5.74%	4.16%	1.10%
обрабатывающие производства	14.46%	16.28%	24.79%	24.49%	20.14%	15.18%	14.20%
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	3.43%	2.75%	2.58%	3.85%	5.51%	4.60%	2.01%
сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	2.02%	1.73%	2.13%	2.50%	2.73%	2.94%	2.25%
строительство	7.37%	5.68%	4.23%	4.34%	4.46%	3.80%	2.57%
транспорт и связь	3.86%	3.65%	3.84%	4.47%	4.97%	5.48%	3.87%
оптовая и розничная торговля	28.98%	28.03%	23.84%	22.20%	23.45%	21.93%	18.79%
операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	5.63%	5.05%	5.36%	4.80%	5.50%	5.66%	4.43%
прочие виды деятельности	11.54%	13.77%	13.36%	13.76%	11.05%	20.11%	35.61%
на завершение расчетов	21.42%	20.74%	17.88%	16.43%	16.45%	16.13%	15.17%

Составлено по данным [1]

Кредитные организации РФ характеризуются существенной долей средств, направляемых на финансирование экспортно-ориентированных отраслей. Этому способствует, в том числе проведение политики стимулирования экспорта, а также интегрированный характер подобных кредитных продуктов, предполагающий организационное участие кредитной организации в проекте. Структура кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, несмотря на некоторые колебания, не претерпела существенных изменений за период 2016–2019 гг., в то же время отечественные исследователи подтверждают высокую активность кредитования экспортно-ориентированных хозяйствующих субъектов [2].

Существенная роль в развитии кредитования юридических лиц принадлежит и органам государственной власти. Помимо общего вектора экономической и банковской политики, косвенно влияющего на структуру кредитования, происходят также институциональные изменения. Одним из таких изменений является создание Национальной гарантийной системы, призванной контролировать вопросы достаточности залогового обеспечения как для кредитных организаций, так и для заёмщиков – юридических лиц [3]. Приоритетным продуктом, предоставляемым на региональном уровне гарантийными организациями, выступает прямое поручительство по кредитам малого и среднего бизнеса. В то же время на федеральном уровне Корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства аккумулирует гарантийные продукты для региональных организаций, в том числе синдицированные гарантии, согарантии и контргарантии.

Кредитование текущей и инвестиционной деятельности играет существенную роль не только для общей массы юридических лиц, но и отдельно – для малых и средних предприятий как для источника дополнительного импульса экономической динамике. На протяжении последних 15 лет политика государства в направлении малого и среднего бизнеса декларирует, в том числе облегчение доступа таких предприятий на кредитный рынок и повышение роли банковского кредитования в финансировании их деятельности на всех этапах развития, начиная от становления организации и приобретения необходимого минимума активов до последующего роста и расширения масштабов деятельности.

Одновременно с декларированием развития кредитной поддержки малого и среднего бизнеса следует отметить, что данная задача к настоящему моменту времени не выполнена в ожидаемом объеме, а также не формирует

прогнозируемый ранее эффект в долгосрочном временном горизонте планирования [4]. С одной стороны, в период 2013–2019 гг. наблюдается колеблемость объемов нового кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в рублях: с 7,8 трлн. руб. в 2013 году наблюдалось снижение до 5,1 трлн. руб. в 2015 г., затем рост до 6,6 трлн. руб. в 2018 году, а по итогам января-ноября 2019 года значение составило уже 6,5 трлн. руб. Логично предположить, что в 2019 году показатель будет выше, чем в 2018, однако говорить о монотонном росте в рассматриваемый период не приходится. Нижеприведенный рисунок 2 подтверждает рассуждения, так как доля кредитования субъектов МСП в общем объеме рублевого кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в РФ снизилась, и по итогам января-ноября 2019 г. составляла 14,6%, в то время как в 2013 г. – 24,6%.

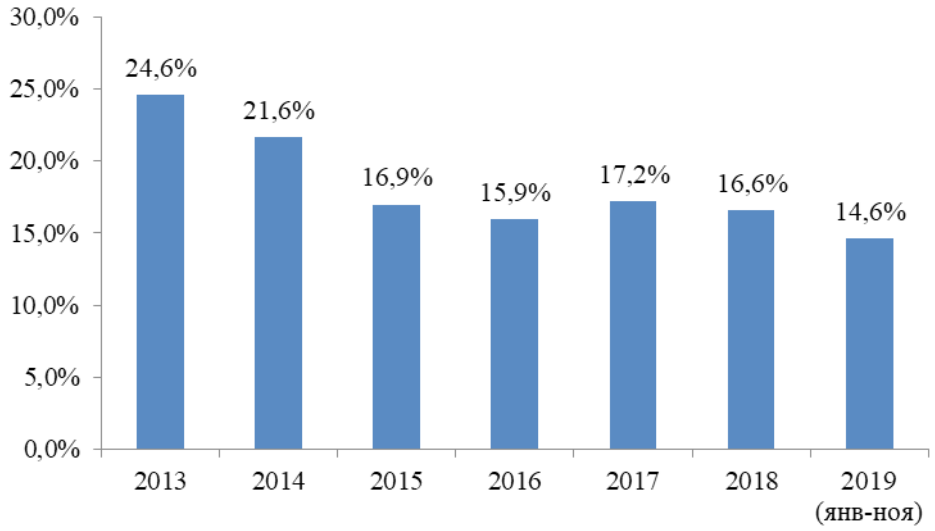


Рисунок 2 – Динамика доли рублевого кредитования субъектов МСП в общем объеме кредитования юридических лиц и ИП в России, 2013–2019 гг. [1]

В соответствии со Стратегией развития малого и среднего предпринимательства в период до 2030 года [5], утверждённой в 2016 году, приоритетными должны являться следующие направления:

- Совершенствование среды микрофинансирования. Основа данного направления – развитие инфраструктуры координации в виде единой информационной площадки, позволяющей осуществлять и регулировать взаимодействие между микрофинансовыми организациями, потенциальными и реальными заемщиками, а также государственными контролирующими органами;
- Модернизация системы долгосрочного финансирования малых и средних предприятий. В нынешних реалиях кредитное финансирование субъектов МСП в основном производится по направлениям оборотного капитала, в то время как инвестиционные цели и финансирование обновлений основных фондов за счет банковских кредитов занимают малую долю. В современных условиях требуются дополнительные стимулы развития проектного финансирования и синдицированного кредитования относительно проектов, реализуемых в среде малого и среднего предпринимательства;
- Развитие сегмента финансового рынка, направленного на секьюритизацию кредитов. Подобный механизм секьюритизации должен способствовать привлечению средств институциональных инвесторов – профессиональных участников рынка ценных бумаг, направляемых на дополнительное финансирование потребностей малого и среднего бизнеса. Дополнительно механизм секьюритизации должен повысить

ликвидность кредитного портфеля банков в части субъектов МСП.

Проведенное исследование структуры кредитного портфеля российских банков в сегменте кредитования юридических лиц, описание ключевых факторов влияния на доли отдельных направлений деятельности объектов кредитования, позволяют сделать ряд выводов. Во-первых, приоритетными отраслями для кредитного размещения ресурсов остаются отрасли обрабатывающих производств и торговли. При этом в большинстве отраслей присутствует некоторое смещение в сторону экспортно-ориентированных предприятий. При этом динамика кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства не позволяет утверждать о монотонном развитии данного сегмента, что затрудняет реализацию долгосрочного макроэкономического эффекта при монотонном увеличении кредитного финансирования малого и среднего бизнеса. Во-вторых, дальнейшее развитие банковского кредитования юридических лиц и ИП должно происходить с учетом ориентированности не только на количественное увеличение объемов кредитования, но и на качественные изменения, обусловленные деятельностью институтов развития.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Сведения о размещенных и привлеченных средствах / Банк России. – 2020. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/pdko/sors/
2. Зиниша, О.С. Обзор перспективных отраслей экономики с позиции банковского финансирования / О.С. Зиниша, Е.Ю. Рубан // Интеграция наук. – 2019. – №1. – С. 125–127.
3. Волотов, Н.И. Оптимизация процесса кредитования юридических лиц в коммерческих банках / Н.И. Волотов// Гуманитарные научные исследования. – 2019. – №8. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://human.snauka.ru/2019/08/25934
4. Иванова, Т.Б. Составляющие стратегического развития: инфраструктура кредитных отношений для малого и среднего предпринимательства / Т.Б. Иванова, Н.А. Переверзев // Крымский научный вестник. – 2017. – №4. – С. 50–55.
5. Распоряжение Правительства РФ от 02.06.2016 N 1083-р (ред. от 30.03.2018) «Об утверждении Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года» (вместе с «Планом мероприятий («дорожной картой») по реализации Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года») / Справочная система КонсультантПлюс. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_199462/