

## Кредитные ресурсы банков как главный источник инвестиций

Магомедтагирова П.Р., бакалавр  
Алиев О.М., к.э.н., доцент  
ФГБОУ ВО Дагестанский государственный университет  
фил. в г. Кизляре  
Россия, г. Махачкала,  
oaom651@mail.ru

*Аннотация:* статья посвящена особенностям банковского кредитования предприятий реального сектора экономики. Рассмотрена взаимосвязь реального сектора и банковского кредитования. Проанализирована структура корпоративного кредитного портфеля банковского сектора России по видам экономической деятельности за 2014-2017 гг.

*Ключевые слова:* коммерческие банки, кредитование, реальный сектор экономики, предприятия, кредитный портфель.

В каждом государстве реальный сектор экономики представляет собой основу современного общества. Предприятия реального сектора производят материальные и нематериальные услуги и товары, тем самым выступают в роли ведущих производителей ВВП. Но в настоящее время в виде затянувшегося спада производства. Предприятиям трудно осуществлять активную деятельность только за счет своих внутренних средств, поэтому на сегодняшний день кредитные ресурсы банков выступают главным источником инвестиций. Актуальность исследуемой темы заключается в тесном взаимодействии реального сектора и банковского кредитования.

Рассмотрим особенности банковского кредитования предприятий реального сектора экономики. Приоритетным направлением государственной социально-экономической политики является обеспечение стабильного и устойчивого развития национальной экономики. Правительство РФ при условиях санкционного давления нацелено на импортозамещение, ввиду этого, необходимым элементом экономического роста является государственная поддержка развития отраслей производства.

В распоряжение Правительства РФ «О Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года» отмечается, что в случае успешной реализации политики импортозамещения к 2020 г. импортозависимость в разных отраслях промышленности может снизиться до 50-60% [4]. Данная цель может быть достигнута благодаря совершенствованию банковского кредитования. На рисунке 1 представлена доля ссуд по видам экономической деятельности IV–V категорий качества по действующим на сентябрь 2017 г. кредитным организациям.

Анализируя рисунок 1 можно сделать вывод, что в отраслевом разрезе доля «плохих» ссуд снижается по всем видам экономической деятельности, кроме операций с недвижимым имуществом. Строительный и связанные с ним сегменты характеризуются наибольшим уровнем реализовавшихся кредитных рисков по кредитам в рублях.

Динамика кредитования предприятий различных видов деятельности в 2016 и 2017 гг. была разнонаправленной. Кредиты предприятиям лесного и сельского хозяйства увеличились, также значительно возросли кредиты предприятиям, которые занимаются производством и распределением газа, электроэнергии и воды.

К сожалению, в современных условиях банковские кредиты не способствуют значительному развитию российской экономики, что говорит прежде всего о неудовлетворительном предоставлении кредитных услуг для бизнеса. Другая проблема связана с затягиванием банками принятия решений по кредитованию бизнес-структур, которые не терпят промедления [6, с. 69-71]. В тоже время наличие в российской экономике значительного количества как серых, так и теневых бизнес-структур, отсутствие надежных залогов и поручителей приводит к отказу банков к их кредитованию. Кроме того, каждый год ужесточаются требования к заемщикам, в связи с тем, что банки стараются минимизировать возникающие в связи с этим собственные риски.

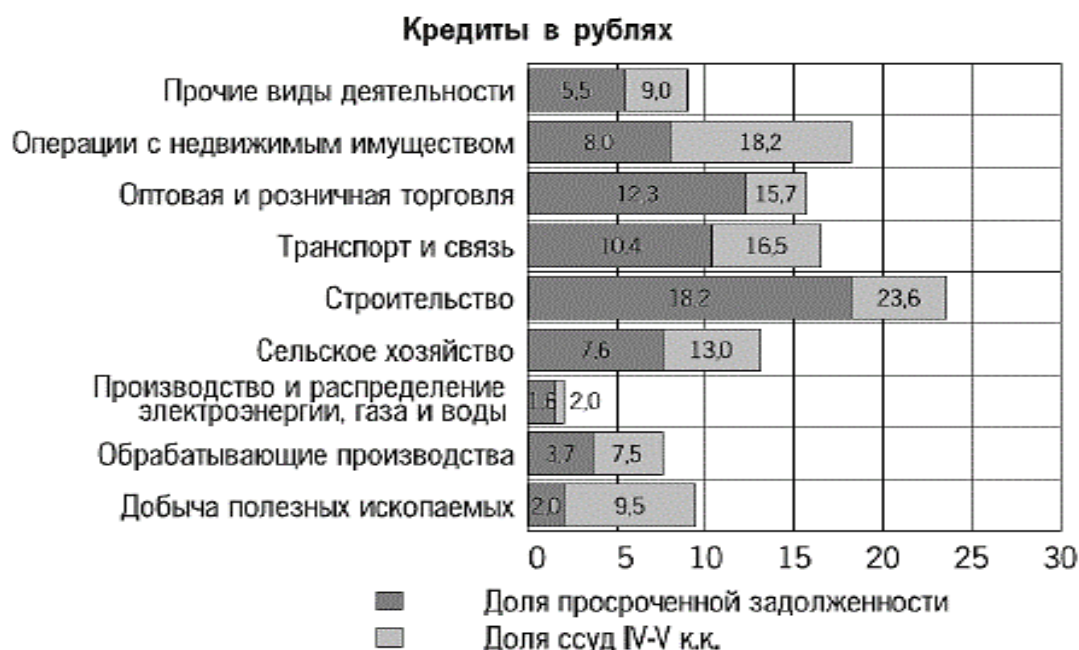


Рис. 1. Доля ссуд IV–V категорий качества по действующим на сентябрь 2017 г. кредитным организациям, % [3]

Для того, чтобы развивались кредитные отношения банков с предприятиями реального сектора экономики необходимо государству поддерживать банки, которые взаимодействуют с реальным сектором, а также вовлекать инвесторов в банковский сектор и усиливать аккумуляцию средств населения и предприятий. Важно внедрение в практику кредитования

инструментов поддержки предприятий, организаций среднего и малого бизнеса. Банк России должен финансово поддерживать те банки, которые тесно взаимодействуют с предприятиями, путем их дополнительной капитализации и предоставлением гарантий [2, с. 64-70]. В последнее время в связи с введением санкций снизилась доступность ресурсов для российских предприятий на мировых финансовых рынках. Должно быть, что это повод для развития кредитования внутри государства.

Но роль российской банковской системы в кредитовании экономики незначительна. Действуют отрицательные факторы, которые препятствуют развитию кредитования: дороговизна кредитов, нестабильность макроэкономических показателей, ограниченность ресурсной базы. Кредитование нефинансового сектора расширяется гораздо активнее, чем увеличиваются масштабы деятельности предприятий, а платежи за кредитные ресурсы растут быстрее, чем финансовые показатели.

Объём инвестиционного кредитования сокращается, в то время как в Германии, в США и других развитых странах он увеличивается. В российской экономике преимущественно распространяется краткосрочность. Отсутствие перспективы не стимулирует активизацию инвестиций, как на макроуровне, так и на микроуровне. Следует отметить, что ряд регионов и отраслей недостаточно обеспечены банковскими услугами, что также сдерживает развитие предприятий в регионах.

Необходимо это исключать, создавая развитую филиальную сеть банков в регионах. Текущие антикризисные меры должны быть ориентированы в первую очередь на достижение стабилизации в экономике. Необходима реализация следующих направлений: кредитная поддержка регионов и предоставление государственных гарантий по кредитам стратегических предприятий; нормализация ситуации в банковском секторе и обеспечения доступа предприятий к коммерческому кредитованию на приемлемых условиях.

Совершенствование банковского кредитования предприятий реального сектора экономики должно осуществляться целым комплексом мер. При этом меры должны быть реализованы совместно с государственным регулированием, а также с усилиями коммерческих банков по построению эффективной системы кредитования. В тоже время, как нам представляется, «деятельность банка не будет успешной без VI-систем, ибо ABC не способна справиться с задачами по формированию данных и обеспечить сильными приложениями и аналитическими инструментами, необходимыми банку от IT» [1, с. 104-105].

Развитие банковского сектора в качестве одного из основных элементов финансовой системы, а также эффективность и характер денежно-кредитной политики в большой степени определяют реальные возможности российской экономики.

Каждый год в России появляются новые программы кредитования как для средних, так и для более крупных нефинансовых организаций. В частности, в РоссельхозБанке действуют выгодные предложения для

предприятий реального сектора экономики: кредит под залог приобретаемой техники или оборудования. Преимущества данного предложения: приобретение как новой, так и бывшей в употреблении техники и оборудования; длительный период кредитования (до 7 лет); отсрочка погашения основного долга до 12 месяцев. [4] Также РоссельхозБанк предоставляет кредитные продукты на проведение сезонных работ, тем самым развивает реальный сектор экономики.

Без сомнения, можно утверждать, что в настоящее время проявляется потребность реального сектора в капиталовложениях. Недостаток внутренних ресурсов компенсируется банковским кредитованием, но высокие кредитные ставки продолжают ухудшать финансовое положение заемщиков. Однако каждый коммерческий банк мог бы играть большую роль в создании условий для повышения интереса реального сектора к различным инвестиционным проектам, если бы они понизили свою маржинальные аппетиты, отдав приоритеты в развитии прежде всего производству. Последнее время ЦБ РФ не улучшает своими действиями это положение. Так, второй раз подряд принимается решение о повышении ключевой ставки, которая стала уже равняться 7,75%.

Таким образом, слабое кредитование банками предприятий реального сектора вызвано рядом причин, среди которых можно выделить: ориентация банков на краткосрочные кредиты, неимения по кредиту надежного ликвидного залога, увеличивающаяся ссудная задолженность предприятий, возрастание рисков вложения в производство на фоне санкций запада, неадекватные действия Банка России, которые фактически уничтожают нашу промышленность. Механизм кредитования станет более эффективным, если он будет осуществляться в согласованности стратегических и оперативных целей предприятий и банков.

### **Список литературы**

1. Алиев О.М., Шамхалова Э.А., Аразова Э.С. Применение business intelligence–систем в банковской деятельности // Фундаментальные исследования. 2017. № 4-1. № 4-1. 2017. С. 104-108.
2. Донецкова О.Ю. Современные особенности банковского кредитования реального сектора экономики // Синергия. 2017. № 1. С. 64-70.
3. Обзор финансовой стабильности за II-III кварталы 2017 г. / Официальный сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru/publ/?PrtId=stability> (дата обращения: 01.03.2018)
4. Программы кредитования / Официальный сайт РоссельхозБанка. URL: <https://www.rshb.ru> (дата обращения: 11.08.2018)
5. Распоряжение Правительства РФ от 17.11.2008 № 1662-р (ред. от 28.09.2018) «О Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года» // Правовая система «Консультант-Плюс». 2018.
6. Травкина Е.В., Коваленко С.Б. Особенности современных условий

кредитования предприятий реального сектора российской экономики // Общество: политика, экономика, право. 2016. № 3. С. 69-71.