DOI: 10.17117/na.2016.12.01.022

<http://ucom.ru/doc/na.2016.12.01.022.pdf>

Поступила (Received): 31.12.2016

Андреева Ю.А., Саушкина Д.А.
Современные условия кредитования
нефинансового сектора в России

Andreeva Yu.A., Saushkina D.A.
Modern credit conditions nonfinancial sector in Russia

В данной статье авторы рассматривают основные тенденции и проблемы, связанные с кредитованием реального сектора экономики России. В статье представлены основные программы и условия кредитования нефинансового сектора, а также предложены возможные пути решения основных проблем

Ключевые слова: экономика, кредитование, нефинансовый сектор, кредитоспособность

In this article, the authors examine the main trends and problems associated with lending to the real sector of the Russian economy. The article presents the main programs and credit conditions nonfinancial sector, and proposes possible solutions to the main problems

Key words: economics, lending, non-financial sector, the creditworthiness of

Андреева Юлия Александровна

Студент

Финансовый университет при Правительстве РФ
г. Москва, Ленинградский пр., 49

Andreeva Yulia Aleksandrovna

Student

Financial university under the Government of the RF
Moscow, Leningradsky ave., 49

Саушкина Дарья Александровна

Студент

Финансовый университет при Правительстве РФ
г. Москва, Ленинградский пр., 49

Saushkina Darya Alexandrovna

Student

Financial university under the Government of the RF
Moscow, Leningradsky ave., 49

Проблема финансирования реального сектора в России в настоящее время является особенно актуальной. Актуальность связана с большим объемом морального и физического износа основных активов российских организаций.

Структурная перестройка реального сектора экономики России предполагает ускоренный рост отраслей, связанных с использованием последних научных и технологических достижений. Указанные обстоятельства и определяют потребность организаций нефинансового сектора экономики России в регулярном финансировании, прежде всего, в виде банковских кредитов.

Одной из основных целей коммерческого банка является получение максимального объема чистой прибыли. Поэтому банки заинтересованы в надежных клиентах, которые в согласованные сроки могут возратить основной долг и проценты по кредиту.

В связи с этим банки при рассмотрении вопроса предоставления кредита нефинансовой организации всегда анализируют ее кредитоспособность. На практике кредитоспособность организации нефинансового сектора экономики определяется не только текущими денежными потоками, оценками финансовых коэффициентов, данными финансовых отчетов организации за ряд последних лет, но и планами развития [1].

В отчетный период компании экспортоориентированных отраслей сохраняли устойчивое положение, несмотря на заметное сокращение валютной выручки. Компенсирующее ослабление рубля на фоне преобладания рублевых расходов позволило им существенно повысить операционную рентабельность в 2015 году, но в будущем данный эффект может уменьшаться по мере снижения зависимости курса рубля от цены на нефть. Ухудшение финансового положения по-прежнему демонстрировали компании автомобилестроения, промышленного строительства и торговли, при этом наиболее тяжелая ситуация сохранялась в среднем и малом бизнесе.

В большинстве отраслей, ориентированных на внутренний спрос, по итогам 2015 года продолжилась стагнация. Существенные риски и негативные последствия для банковского сектора сконцентрированы в сегменте *«Промышленное строительство»*. Снижение инвестиций крупнейшими российскими предприятиями в условиях падения цен на сырье уже привело к банкротству предприятий в этом сегменте, а также к существенному росту просроченной задолженности по банковским кредитам у ряда крупных компаний. Сегмент *«Жилищное строительство»* показывает относительно неплохую динамику во многом благодаря восстановлению рынка ипотечного кредитования. Рынок коммерческой недвижимости, в особенности офисный сегмент, наиболее чувствителен к негативной экономической динамике рынка вследствие снижения арендных ставок в долларовом выражении и роста доли свободных помещений. Тем не менее, участники рынка коммерческой недвижимости постепенно адаптируются к кризисной ситуации, в частности, путем изменения концепций и форматов объектов недвижимости. В *непродуктовом ритейле* снижение оборотов торговли наиболее существенно отразилось на средних по размеру участниках рынка. В конце 2015 года в результате удорожания импорта с рынка ушли несколько сетей цифровой техники, электроники и бытовой техники. Меры государственной поддержки позволили поддержать автомобилестроение, сельскохозяйственную промышленность, а также малое и среднее предпринимательство. Валютные риски для отдельных видов экономической деятельности и компаний по-прежнему высоки.

Это обусловило необходимость введения Банком России с 1 мая 2016 года повышенных коэффициентов риска по кредитам юридическим лицам и сделкам с ценными бумагами в иностранной валюте в целях дополнительного покрытия капиталом валютных рисков банковского сектора. Из-под применения повышенного коэффициента риска исключаются требования к компаниям, располагающим достаточным объемом экспортной выручки для обслуживания обязательств в иностранной валюте. [3]

Рис. 1. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях (в целом по РФ) [Составлено автором по данным Банка России. URL: http://cbr.ru/statistics/?PrtlId=int_rat (дата обращения: 08.11.2016)]

Рис. 2. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях (по 30 крупнейшим банкам) [Составлено автором по данным Банка России. URL: http://cbr.ru/statistics/?PrtlId=int_rat (дата обращения: 08.11.2016)]

Прежде чем перейти к рассмотрению банковских продуктов, предлагаемых нефинансовому сектору, проанализируем динамику средневзвешенных процентных ставок по кредитам, предоставленных кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях за 2014, 2015 и 2016 гг. в целом по РФ и по 30 крупнейшим банкам.

На основании данных графиков можно отметить, что процентные ставки имели большой скачок вверх с конца 2014 года, что объясняется повышением ключевой ставки Банком России, а также началом кризиса российской экономики в целом. Можно утверждать, что в целом за два года последующих года заметно снижение процентных ставок по кредитам. Особенно сократилось значение ставки по кредитам сроком до 1 года, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях в 2016 г. по сравнению с 2015 г.: в январе 2015г. ставка составляла 19,86%, а в январе 2016г. – 13,37%. Вообще, в 2015г. можно заметить снижение ставок по кредитам по всем видам срочности, тогда как в 2016г. можно наблюдать другую тенденцию. Так, на кредиты свыше 3 лет ставка в мае достигла максимума (13,87%), затем стала снижаться. На кредиты от 1 года до 3 лет ставка также немного возросла в апреле-мае до 13,21%, но затем пошла на снижение. Аналогичная ситуация и с кредитами до 1 года: в феврале ставка по кредитам составила 12,83%, тогда как в январе была равна 12,77%, но уже в марте стала снижаться, однако в мае наблюдалось небольшое повышение, но к августу ставка стала ниже 12%.

Однако предлагаемые для нефинансового сектора процентные ставки не могут устраивать предприятия нефинансового сектора. Сегодняшние значения процентных ставок превышают значение рентабельности предприятий в спокойное время, а сегодня в условиях кризиса для бизнеса все более сложным является ведение прибыльного дела. Все это говорит о том, что нефинансовые организации просто не в состоянии заработать такое количество денег, которое позволило бы выплачивать довольно высокие проценты по кредитам.

С другой стороны, в современных условиях экономике России как воздух необходимо развитие и поддержка собственных производств, укрепление малого и среднего бизнеса. Однако, сегодня существует следующая проблема. Некоторые предприятия нефинансового сектора скрывают свою прибыль в целях уклонения от уплаты налогов и ссылаются на то, что в отчетном периоде компания несла убытки. Соответственно такие предприятия не могут брать кредиты. Но без кредитования нефинансового сектора невозможно и его развитие. Итак, на стыке интересов коммерческих банков, государства и предпринимателя возникают различные программы и предложения для реального сектора России.

В качестве примера мы решили рассмотреть условия ПАО «Сбербанк», на которых предоставляются кредиты нефинансовым организациям:

- 1) привлекательные ставки – 11,8%;
- 2) увеличенные сроки кредитования – до 10 лет;
- 3) возможность получить кредит без залога;
- 4) отсутствие комиссий за выдачу кредита;
- 5) возможность рефинансировать кредиты других банков.

Сегодня Сбербанк предлагает два типа кредитов без залога для нефинансовых организаций – кредит «Доверие» и Экспресс-Овердрафт. Кредит «Доверие» выдаётся на следующих условиях: сумма от 100 000 до 3 000 000 рублей; ставка – 16,5 – 18,5% годовых; Срок – до 36 месяцев. Экспресс-Овердрафт подразумевает выполнение следующих условий: Сумма – от 50 000 до 2 000 000 рублей; Ставка – 15,5% годовых; Срок – до 12 месяцев.

Но также существуют и кредиты с залогом, такие как Бизнес-Оборот (сумма – от 150 000 рублей, максимальная сумма определяется платежеспособностью Заемщика; ставка – от 11,8% годовых; срок – до 36 месяцев) и Бизнес-Инвест (Сумма – от 150 000 рублей, максимальная сумма определяется платежеспособностью Заемщика; Ставка – от 11,8% годовых; Срок – до 120 месяцев) [7].

Важным подспорьем в финансировании деятельности нефинансовых организаций является предоставление льготных кредитов и субсидий. Рассмотрим, какие программы на сегодняшний день реализуются в РФ.

Совместно с Минэкономразвития России и Банком России Корпорация МСП разработала Программу стимулирования кредитования субъектов МСП, реализующих проекты в приоритетных отраслях, которая фиксирует процентную ставку по кредитам в сумме не менее 10 млн. руб. для субъектов малого бизнеса на уровне 10,6% годовых, для среднего – 9,6% годовых.

Кредитные организации, предоставляющие финансирование предпринимателям по программе, получают возможность рефинансирования в Банке России по ставке 6,5% годовых, поэтому Программа получила второе название «Шесть с половиной».

В программе участвуют следующие уполномоченные банки (21): Альфа-Банк», Банк ВТБ (ПАО), АО «Банк Интеза», ПАО «Банк «Санкт-Петербург», Банк «Возрождение» (ПАО), ВТБ 24 (ПАО), Банк ГПБ (АО), КБ «Кубань Кредит», ПАО «НБД-Банк», РНКБ (ПАО), АО «Россельхозбанк», АО «ЮниКредит Банк», ПАО «СКБ-банк», Банк «Левобережный» (ПАО), «СИБСОЦБАНК» ООО, ПАО Банк «Кузнецкий», ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО Сбербанк, ПАО «Промсвязьбанк», АО «Райффайзенбанк», ПАО Росбанк [6].

Предоставление льготных кредитов в рамках Программы открывает значительные возможности в обеспечении доступности долгосрочного инвестиционного и оборотного кредитования для малого и среднего бизнеса при реализации значимых проектов приоритетных отраслей.

Например, в ПАО Сбербанк Программа предусматривает предоставление кредитов субъектам МСП на следующих льготных условиях.

Сумма кредита: от 50 млн. руб. до 1 млрд. рублей включительно.

Цель кредитования: приобретение основных средств, модернизация и реконструкция производства, запуск новых проектов, а также для пополнения оборотных средств по следующим приоритетным отраслям:

- сельское хозяйство и (или) предоставление услуг в этой области;
- обрабатывающее производство, в том числе производство пищевых продуктов;
- первичная и последующая (промышленная) переработка сельскохозяйственных продуктов;
- производство и распределение электроэнергии, газа и воды;

- строительство;
- транспорт;
- связь;

Процентная ставка: размер ставки снижен и ограничен на уровне 11% для субъектов малого предпринимательства и 10% для субъектов среднего предпринимательства. Дополнительные комиссии и сборы отсутствуют.

Срок кредита: в соответствии с условиями выбранного кредитного продукта.

Срок льготного фондирования по указанным ставкам: до 3-х лет.

Обеспечение: в соответствии с условиями выбранного кредитного продукта. В том числе по кредитам в рамках Программы возможно привлечение независимой гарантии «Корпорация МСП».

Требования к клиентам и сделкам, предъявляемые в дополнение к требованиям Корпорации МСП со стороны ПАО Сбербанк, определяются на индивидуальной основе в зависимости от финансового состояния заемщика [8].

Обобщая вышеизложенное, можно сказать, что сегодня имеется положительная динамика развития кредитования нефинансового сектора, но темпы роста пока недостаточны для того, чтобы способствовать росту производства и экономики в целом, что особенно актуально в период экономических санкций и кризисе. В этой связи ожидается создание новых совместных программ государственных органов и банков по льготному кредитованию нефинансовых организаций, так как имеющихся на сегодняшний день недостаточно.

Таким образом, можно утверждать, что сегодня необходимо увеличивать кредитование нефинансового сектора в современной России, поскольку это является базисом всей экономики. Кредитование нефинансовых организаций подтолкнет к росту и другие сферы деятельности.

Добиться поставленных задач возможно, создавая новые программы поддержки нефинансового сектора с участием как государственных органов, так и банков, а также предоставляя льготные условия для банков, кредитующих нефинансовый сектор.

Список используемых источников:

1. Афанасьева О.Н., Дубова С.Е. Макроэкономический анализ банковской сферы (для бакалавров) – КноРус, 2016. С. 253-254.
2. Обзор банковского сектора РФ (интернет-версия).
URL: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_ex.pdf
3. Обзор финансовой стабильности за IV квартал 2015 года – I квартал 2016 года.
URL: http://www.cbr.ru/publ/Stability/fin-stab-2015-16_4-1r.pdf
4. URL: https://www.cbr.ru/analytics/print.aspx?file=bank_system/din_razv_16_01.htm&pid=bnksyst&sid=ITM_1155
5. URL: http://cbr.ru/statistics/?PrtId=int_rat
6. URL: http://corpmsp.ru/bankam/programma_stimulir/
7. URL: http://www.sberbank.ru/ru/s_m_business/credits/new_rates
8. URL: http://www.sberbank.ru/ru/s_m_business/credits/psk