

УДК 336.71

## ПЕРСПЕКТИВЫ ДОЛГОСРОЧНОГО БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В ОБЕСПЕЧЕНИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ

*Паутинка Татьяна Ильинична*  
к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит»  
Белгородского государственного национального  
исследовательского университета  
e-mail: [finnet2004@mail.ru](mailto:finnet2004@mail.ru)

*В статье рассматриваются источники финансирования инвестиций в основной капитал в российской экономике. Выявлены возможности, потенциал и значимость долгосрочного банковского кредитования хозяйствующих субъектов в целях обеспечения экономического роста. Рассмотрены основные проблемы недостаточного интереса банков к кредитованию предприятий, предложены пути их преодоления.*

*Ключевые слова: активизация инвестиционной деятельности, долгосрочное банковское кредитование, развитие экономики.*

Развитие экономики, обеспечение её устойчивого и сбалансированного роста является в настоящее время важнейшей проблемой, решение которой предполагает поиск рычагов активизации экономических процессов. Об актуальности проблемы свидетельствует то, что в 2011 г. ВВП России вырос на 4,3%, в 2012 г. – на 3,4%, а в 2013 г. – 1,3%. [7]

С точки зрения источников доходов, ВВП формировался в 2011 – 2013 гг. следующим образом (табл. 1):

## Структура ВВП России по источникам доходов, % [7]

Показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Оплата труда наёмных работников	49,6	50,6	51,9
Валовая прибыль	31,1	29,7	29,2
Чистые налоги на производство и импорт	19,3	19,7	18,9
ИТОГО	100	100	100

Падает доля валовой прибыли и чистых налогов на производство и импорт, что свидетельствует о нарастающих проблемах воспроизводственного характера.

Для 2013 г. характерен опережающий рост затрат на производство и реализацию продукции по сравнению с динамикой выручки от продаж. Положительное сальдо прибылей и убытков по рассматриваемым Росстатом видам экономической деятельности сократилось в годовом сопоставлении на 14,3%. А сегодняшняя прибыль – это источник будущих инвестиций и почти 30% доходов региональных бюджетов.

В экономике продолжается тенденция снижения рентабельности, её уровень в 1 квартале 2011 г. – 10,7%, в 1 квартале 2012 г. – 10,3%, в 1 квартале 2013 г. – 6,5%, в 1 квартале 2014 г. – 4,9%. Наблюдалось критическое падение рентабельности продукции как в экономике в целом, так и в ряде ведущих секторов. [2, с. 18], [3, с. 17]

Замедление роста отечественной экономики обусловлено как внешними, так и внутренними факторами. Внешние факторы – это несовершенство мировой финансовой конструкции, приведшее к кризису 2008-2009гг, неблагоприятная внешнеэкономическая конъюнктура, и т.д. Но ещё более важными для России являются внутренние факторы замедления роста экономики, особенно - это ее собственное структурное несовершенство. Об этом свидетельствует то, что даже при превышении прогнозной среднегодовой цены нефти темпы ВВП ниже прогнозируемой. Это означает, что прежний источник роста, нефтегазовая рента, исчерпал себя. Поэтому требуется формирование новых источников долгосрочного роста. Для этого необходимо изменение структуры экономики.

Основным залогом дальнейшего развития экономики нашей страны во всех отраслях промышленного производства является активная инвестиционная деятельность. Активизация инвестиционной деятельности напрямую зависит от количества и объема источников финансирования инвестиций и их доступности.

Привлечение инвестиций является необходимым условием реализации программ по расширению процессов воспроизводства в различных отраслях и сферах экономики, особенно – в производственной сфере, обеспечивающей несырьевой экспорт. Инвестиции, направленные на модернизацию производства, обеспечивают рост производительности труда, следствием чего является повышение заработной платы, приводящий к росту потребления населения, что является локомотивом роста экономики. В настоящее время актуальным является технологический и технический скачок, прорыв, базирующийся на инновационно-инвестиционной основе, так как только это может вывести экономику на новый уровень развития.

В последние годы, годы посткризисного развития экономики России торможение экономического роста во многом произошло из-за «инвестиционной паузы», проявляющаяся в дефиците инвестиций как результате несбалансированности восстановительного роста в России и продолжающегося кризиса в мире. Кроме того, важную негативную роль сыграло снижение доходности экономики в целом. Это привело к ослаблению мотивов к инвестированию, к невозможности компаний реализовывать инвестиционные программы за счёт собственных средств. Банковские же кредиты оказались слишком дорогими, что послужило ограничением и блокированием роста инвестиций.

Таким образом, процесс обновления основных фондов осуществляется недостаточно интенсивно. Текущие темпы интенсификации производственной базы не решают проблемы общей модернизации отечественной экономики и ограничивают возможности обновления отраслевого производственного аппарата.

Доля капитальных вложений за счет кредитов банков и заемных средств других организаций невелика. В 2013 году продолжала сокращалась доля инвестиций за счет бюджетных средств. В 2014 году ожидается ускорение роста инвестиций за счет кредитов банков и заемных средств других организаций, прирост может составить около 10 - 11% в номинальном выражении. К 2016 году прирост инвестиций за счет заемных средств может ускориться до 15% в год, что будет связано с реализуемой политикой по развитию кредитования и снижением процентных ставок для реального сектора экономики. [3]

Снижение доли банковских кредитов в структуре инвестиций в основной капитал во многом обусловлено тенденцией опережающего роста кредитования физических лиц по сравнению с кредитованием предприятий и организаций.

Низкая доходность компаний, с одной стороны, сдерживает инвестиционную активность (за счёт собственных средств), с другой – уменьшает возможность привлечения кредитных ресурсов (прежде всего долгосрочных). Высокая доходность кредитования физических лиц сдерживает кредитную активность банков в сфере корпоративного кредитования и одновременно обуславливает перегрев розничного кредитования.

Темпы роста потребительского кредитования в последние годы выше, чем темпы роста ВВП, доходов населения, инвестиций. Так, за 2012 г. объем потребительских кредитов вырос на 40%, а доходы населения - на 10%. Причины такой активизации банков в разработке и продвижении различных кредитных продуктов для физических лиц кроются в том, что другие сегменты рынка банковских услуг уже достаточно насыщены и не приносят такой прибыли, как, к примеру, беззалоговые кредиты физическим лицам под высокие проценты. Кроме того, причинами является следующее:

-ухудшение демографической ситуации привело к перегреву рынка труда и стимулированию роста зарплаты в государственном и негосударственных секторах экономики,

-активизации спроса населения на кредит вследствие ожидания будущего роста доходов домашних хозяйств.

Что касается предприятий, то при сформировавшемся высоком уровне долговой нагрузки рост производства и продаж их продукции замедляется. Предоставление кредитов в таких условиях связано с высокими рисками как для банков, так и для субъектов хозяйствования.

Важной особенностью отечественного рынка потребительского кредитования является то, что он почти не связан с развитием внутреннего производства. В 2013г. рассогласованность динамики рынка кредитования физических лиц и развития экономики в целом еще более усилилась. В итоге выросли продажи непродовольственных товаров, и, как следствие, потребление населения стало важнейшим фактором роста экономики. Но отечественная производственная сфера практически не расширялась, рост произошёл в основном за счёт торговли импортными товарами.

Замедление экономики с высокой вероятностью может привести к ухудшению экономического положения населения, снижению кредитоспособности граждан и масштабному проявлению скрытых сейчас рисков.

Банк России осуществляет ряд регулирующих воздействий по ограничению рисков потребительского кредитования, в том числе – ужесточение норматива достаточности капитала для необеспеченных кредитов.

Представленные в таблице 2 данные свидетельствуют о том, что в течение ряда последних лет в структуре предоставленных банковских кредитов росла доля кредитов физическим лицам и сокращался удельный вес юридических лиц, но при этом абсолютные суммы кредитования возрастали. [8]

## Данные об объемах предоставленных банковских кредитов за период 2010-2013 годы

Период	всего		Кредиты, депозиты и прочие размещённые средства в рублях, из них:																	
			физ. лицам		организациям															
	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	всего		из них по срокам погашения												Кредитным организа- циям	
					млрд. руб.	%	До 30 дней		От 31 до 90 дней		От 91 до 180 дней		От 181 дня до 1 года		От 1 года до 3 лет		Свыше 3 лет			
				млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	
На 01.01.2011	15601	100	3725	23,9	10774	69,1	343	2,2	335	2,1	500	3,2	2117	13,6	3156	20,2	3679	23,6	1102	7,0
На 01.01.2012	20731	100	5227	25,2	13878	67	449	2,2	349	1,7	794	3,8	2712	13,1	3998	19,3	4833	23,3	1626	7,8
На 01.01.2013	25857	100	7493	29	16435	63,6	566	2,2	453	1,8	777	3	2766	10,7	4990	19,3	6043	23,4	1929	7,4
На 01.01.2014	29837	100	9720	32,6	18192	61	712	2,4	537	1,8	920	3,1	2961	9,9	4711	15,8	7506	25,2	1925	6,4

Но банки подошли к пределу своих возможностей по наращиванию объёмов рискованных активов физическим лицам. Назрела необходимость для кредитных организаций изменить приоритеты в кредитовании с физических на юридических лиц.

В настоящее время в России сложилась ситуация, которая требует расширения и углубления финансовых связей банковского и промышленного секторов. Это может быть выражено в создании благоприятных условий осуществления взаимовыгодной экономической деятельности, объединении капиталов, совместном использовании финансовых ресурсов, снятия взаимных барьеров и т.д. В свою очередь, увеличится и нагрузка на банковскую систему, поскольку темпы роста производства и инвестиций в него все в большей и большей степени зависят от притока банковских кредитов.

Практика последних лет показывает, что кредитные организации все чаще выступают в качестве финансовых посредников между субъектами хозяйственной деятельности. А компании, осуществляющие преимущественно спекулятивные операции на рынках государственных и частных долговых обязательств, валютном рынке и др., отходят на второй план.

В современных условиях возникает необходимость в повышении эффективности банковского кредитования реального сектора экономики, что связано с усилением роли финансового посредничества в экономике, которую осуществляют коммерческие банки в межсекторном переливе капитала, и недостаточно эффективным состоянием кредитования. [1]

Банковское кредитование, как один из важнейших источников финансирования инвестиций в основной капитал, имеет большой потенциал и перспективы воздействия на экономическое развитие России.

Следует отметить явно выраженную тенденцию роста доли кредитов сроком более 3 лет, что позволяет сделать вывод о наращивании темпов инвестиционного банковского кредитования. Основным препятствием для более широкого использования банковских кредитов на цели инвестирования в основной капитал является сложившаяся в подавляющем большинстве

коммерческих банков за рассматриваемый период структура пассивов. В ней преобладают расчетные счета предприятий и счета до востребования физических лиц. В таких условиях предоставление долгосрочных кредитов на цели инвестирования в основной капитал нерационально, так как это нарушает ликвидность и финансовую устойчивость банка. В некоторой степени изменить определившуюся ситуацию можно при помощи грамотной денежно-кредитной политики. На данный момент статистика показывает, что ставка рефинансирования Банка России, в большинстве случаев, превышает рентабельность деятельности субъектов хозяйствования. Однако, стремление Центрального Банка обеспечить ее снижение способствует повышению доли кредитов банков в источниках инвестирования основного капитала. Об этом же свидетельствуют долгосрочные прогнозы.[5]

Существует также ряд других проблем, ограничивающих возможности банковского кредитования предприятий реального сектора экономики. [4]

Таким образом, можно заключить, что, несмотря на активизацию инвестиционной деятельности в нашей стране, ресурсов предприятий не хватает для покрытия потребностей реального сектора экономики. Существующее положение осложняется неравномерным распределением инвестиционных ресурсов по отраслям экономики. Среди положительных моментов следует выделить активную политику государства в сфере инвестиций, а также высокие темпы роста долгосрочного банковского кредитования, лизинга и др. Позитивные изменения, происходившие в инвестиционной сфере в последние годы, позволяют сделать вывод о хороших перспективах экономического роста в России и, как следствие, подъема реального сектора экономики. Перспективным источником инвестиционной активности и экономического роста в России является долгосрочное инвестиционное банковское кредитование субъектов хозяйствования. Обеспечение государственной поддержки этого направления банковской деятельности позволит увязать интересы как банков, так и предприятий, при этом обеспечить главное – рост экономики страны.



## Библиографический список

1. Бабурина Н.А. Кредитно-инвестиционная деятельность Российских коммерческих банков в посткризисный период/Н.А. Бабурина, И.Г. Сергеева // Проблемы и перспективы управления экономикой и маркетингом в организации. – 2011. - №11 [Электронный ресурс].- Режим доступа: [http://perspectives.utmn.ru/2011\\_11/2.3.htm](http://perspectives.utmn.ru/2011_11/2.3.htm)
2. Балашова Е. Финансовые результаты экономики в первом квартале: убытки растут, налогооблагаемая база сокращается рекордными темпами./ Е. Балашова// Комментарии о государстве и бизнесе. «Центр развития» НИУ ВШЭ. – 2011. - №49. - С. 14-18.
3. Балашова Е. Прибыль экономики в первом квартале – шаткое равновесие / Е. Балашова// Комментарии о государстве и бизнесе. «Центр развития» НИУ ВШЭ. -2014. - №71. - С. 13-17.
4. Михайлин Г.М. Проблемы инвестирования реального сектора экономики на современном этапе // Российское предпринимательство. - 2012. - № 8 (206). - С. 96-100.
5. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов" (разработан Минэкономразвития России) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru> , свободный.
6. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 г." (разработан Минэкономразвития России) [Электронный ресурс].- Режим доступа: [http:// www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) , свободный.
7. Сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [http:// www. gks.ru / wps/wcm/ connect/ rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/accounts/#](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/accounts/#)
8. Сайт единой межведомственной информационно-аналитической системы [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://fedstat.ru/indicator/data.do>

PROSPECTS OF LONG-TERM BANK CREDITING IN PROVIDING THE  
SUSTAINABLE DEVELOPMENT OF ECONOMY

*Pautinka Tatyana Ilyinichna*  
*candidate of the economical sciences*  
*associate professor of the Credit and Finance Department*  
*National Research University Belgorod State University*  
[finnet2004@mail.ru](mailto:finnet2004@mail.ru)

*Abstract: In article sources of financing of investments into fixed capital in the Russian economy are considered. Opportunities, potential and the importance of long-term bank crediting of economic entities for ensuring economic growth are revealed. The main problems of insufficient interest of banks in crediting of the enterprises are considered, ways of their overcoming are offered.*

*Keywords: activization of investment activity, long-term bank crediting, development of economy.*

Bibliographic list

1. Baburin N.A. Credit and investment activity of Russian commercial banks in the post-crisis period/N.A. Baburin, I.G. Sergeeva // Problems and perspectives in management, Economics and marketing in the organization. - 2011. No. 11 [Electronic resource].- Mode of access: [http://perspectives.utmn.ru/2011\\_11/2.3.htm](http://perspectives.utmn.ru/2011_11/2.3.htm)
2. Balashova E. Financial performance of the economy in the first quarter: the losses are growing, the tax base is shrinking at a record pace./ E. Balashov//

- Comments about the state and the business. "Development center" HSE. - 2011. No. 49. - S. 14-18.
3. Balashova E. The profit economy in the first quarter - the precarious balance / E. Balashov// Comments about the state and the business. "Development center" HSE. -2014. No. 71. - S. 13-17.
  4. Mikhailin G.M. problems of investing in the real sector of the economy at the present stage // journal of Russian entrepreneurship. - 2012. No. 8 (206). - S. 96-100.
  5. The forecast of socio-economic development of the Russian Federation for 2014 and the planning period of 2015 and 2016 years" (developed by the Ministry of economic development) [Electronic resource]. - Mode of access: <http://www.consultant.ru> free.
  6. The forecast of socio-economic development of the Russian Federation for the period up to 2030" (developed by the Ministry of economic development) [Electronic resource].- Mode of access: [http:// www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) free.
  7. The website of the Federal service of state statistics [Electronic resource]. - Mode of access: [http:// www. gks.ru / wps/wcm/ connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/accounts/#](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/accounts/#)
  8. The website integrated interagency information-analytical system [Electronic resource]. - Mode of access: <http://fedstat.ru/indicator/data.do>