

СОВРЕМЕННАЯ ПРАКТИКА КРЕДИТОВАНИЯ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Кошкина Ю.Е., Финансовый университет при Правительстве РФ, филиал в г. Орел
Журавлева В.Ф., Финансовый университет при Правительстве РФ, филиал в г. Орел
Симонов С.В., к.э.н., доцент, Финансовый университет при Правительстве РФ, филиал в г. Орел

Аннотация: Сегодня Российская Федерация переживает тяжелый экономический и банковский кризис. Даже несмотря на то, что ряд экономистов фиксировал увеличение производства, на самом же деле, количество кредитов, предоставляемых банками производственному сектору, сократилось более чем в два раза. Целью данной работы является рассмотрение системы корпоративного кредитования заемщиков, анализ кредитования реальной сферы российской экономики, выявление основных тенденций и проблем развития предприятий реального сектора.

Ключевые слова: Экономический кризис, банки, экономика, эффективность, производственный сектор.

Abstract: Today, the Russian Federation is experiencing a severe economic and banking crisis. Even though a number of economists recorded an increase in production, in fact, the number of loans provided by banks to the manufacturing sector fell by more than half. The purpose of this work is to consider the system of corporate lending to borrowers, the analysis of lending to the real sphere of the Russian economy, the identification of the main trends and problems of development of the real sector.

Keywords: Economic crisis, banks, economy, efficiency, manufacturing sector.

Для российских компаний производственного сектора кредит, предоставляемый банками, является почти единственным источником финансовых ресурсов. Это говорит о том, что кредитование корпоративного сектора является в России системообразующим фактором развития экономики.

С теоретической точки зрения, вопрос кредитования корпоративных клиентов разработан не в полной мере: в экономической литературе нет единого мнения в определении понятия «корпоративные клиенты»; не существует единой классификации корпоративных клиентов банка; не существует единой методики в кредитовании корпоративных клиентов.

Целью исследовательской работы является рассмотрение системы корпоративного кредитования заемщиков, анализ кредитования реальной сферы российской экономики, выявление основных тенденций и проблем развития предприятий реального сектора.

Согласно поставленной цели, выделяются следующие задачи:

- проанализировать теоретические аспекты кредитования корпоративных клиентов;
- оценить современный рынок кредитования реального сектора экономики России;
- выявить несовершенства в отечественном корпоративном кредитовании;
- выработать основные направления совершенствования кредитования корпоративных клиентов в Российской Федерации.

Научная новизна и значимость данного исследования заключается в том, что разработанные меры по совершенствованию отечественного корпоративного кредитования могут использоваться банковским сектором для своего развития.

Анализ проблем корпоративного кредитования реального сектора российской экономики

В связи с ухудшением условий внешней экономики на фоне начавшегося в последние годы исчерпания традиционных источников роста экономики темпы роста российской экономики сильно замедлились. Сокращение цен на нефть с 2014 года и введение экономических санкций по отношению к России сильно сказались на ослаблении рубля, повышении внутренней инфляции, сокращении реальных доходов всех экономических агентов. Данные факторы оказали также значительное влияние на ухудшение потребительских настроений, привели к росту неопределенности в стране и снижению потребительской уверенности. В результате, возникло некоторое охлаждение экономической активности населения и предпринимательского сектора, затянулась инвестиционная пауза в экономике.

Исходя из Рисунка 1 видно, что индекс промышленного производства с исключением сезонного фактора заметно снизился по сравнению с 2015 г., а это говорит нам о заметном торможении российской производственной сферы и экономики в целом.



Рисунок 1 - Индексы промышленного производства на 2018 г., в % к среднемесячному значению [11]

В результате сложной экономической ситуации в стране темпы прироста ВВП сократились с 3,7% в 2012 г. до 1,5% в 2017 г. [11] Сильное сокращение ВВП было связано с уменьшением добавленной стоимости, производимой в обрабатывающих отраслях, строительстве, розничной и оптовой торговле, а также в секторе посреднических услуг. Положительный вклад в ВВП внесло сельское хозяйство, здравоохранение и добыча полезных ископаемых [10].

Заметное влияние на российскую экономику оказала сфера кредитования, которая обладает рядом специфических характеристик.

Характерным для нее является неравномерность развития. По существу, динамика кредитования отражает цикличность развития экономики, когда подъемы сменяются падением и кризисом [6].

Другой, не менее важной особенностью сложившейся системы является приоритетное кредитование сырьевых производств. Во всех кредитных вложениях банков в промышленность наибольшая доля приходится на предприятия добывающих отраслей.

Роль банков в финансировании инвестиций в основной капитал остается незначительной. На начало

2018 г. на долю кредита в инвестициях предприятий приходилось лишь 5,9% [2]. Это заметно ниже, чем в странах с более развитой экономикой. К примеру, в ФРГ на кредитные инвестиции в основные фонды приходится 42%, в США – 33% [2]. Отсутствие необходимых финансовых ресурсов обостряет проблему технического обновления производства, препятствует росту производительности труда и повышению конкурентоспособности российских предприятий.

Более эффективному развитию кредита по-прежнему мешает наличие некоторых фундаментальных факторов – монополизация российской экономики, высокие темпы инфляции, небольшой уровень внедрения инновационных продуктов в экономику, сказывается слабая диверсификация отечественной экономики, прежде всего слабое развитие малых и средних предприятий (МСП).

На Рисунке 2 представлены основные банки, которые осуществляют кредитование корпоративных заемщиков. Как видно из представленной диаграммы, в основном, корпоративных клиентов кредитуют банки с большой долей государственного участия.

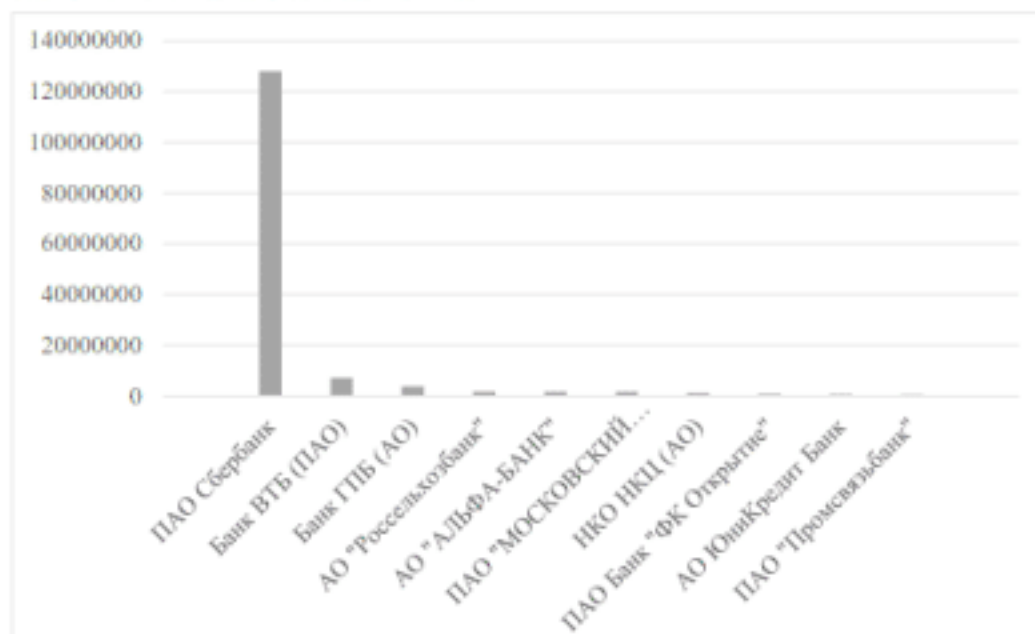


Рисунок 2 - Рейтинг банков по величине кредитного портфеля корпоративных клиентов по состоянию на 01.10.2018 г. [12]

Как и в предыдущие кризисы, банкиры довольно сильно ужесточили риск-менеджмент. В первую очередь, это коснулось валютных займов и кредитов инвестиционной направленности. Как поясняют эксперты, требования, которые банки предъявляют к своим заемщикам сильно возросли. Например, сегодня не все банки готовы предоставлять ссуды под залог прав требований по контрактам, а также кредиты, которые обеспечены залогом товаров в обороте. Также важно отметить, что банкиры стали более внимательно относиться к заявкам от клиентов, которые относятся к проблемным отраслям экономики. К настоящему моменту проблемными сферами экономики считаются рынок автомобильной промышленности, деятельность подрядчиков и др. Как отмечает председатель Северо-Западного банка Сбербанка, банки стали с повышенным вниманием относиться к сделкам в иностранной валюте, сделкам проектного финансирования, сложно структурированным сделкам.

Аналитики отмечают, что на сегодняшний день в сфере кредитования корпоративных заемщиков можно определить две основные тенденции.

Первая тенденция говорит о том, что часть кредитных организаций продолжила уход в сегмент крупных клиентов с низким риском, другая часть банков, наоборот, снижает средний чек по клиентам, они ищут сделки с большей маржой.

Остается актуальной и проблема дефицита средне и долгосрочных ресурсов коммерческих банков (к примеру, долгосрочные обязательства кредитных организаций составляют лишь 7% совокупных обязательств), а это говорит о краткосрочности кредитного портфеля банков.

С другой стороны, до сих пор существует разрыв между уровнем рентабельности корпораций (около 8-12%) и процентной ставкой по ссудам (порядка 14-22%). Поэтому часть спроса на кредитные средства не может быть удовлетворена [3].

Помимо этого, проявляется региональная особенность банковской сферы: основная часть банков и их финансовых ресурсов расположена в Центральном

Федеральном Округе. Здесь кредитуются в основном предприятия отраслей, ориентированных на экспорт. На региональные банки (со значительно меньшими финансовыми ресурсами) приходится, по отдельным оценкам, всего около 10-25% «первоклассных заемщиков». На сегодняшний день, в регионах самыми активными являются филиалы крупных банков (Сбербанк, Россельхозбанк, ВТБ и др.).

Поэтому, отношения между банковским и реальным сектором экономики в Российской Федерации можно охарактеризовать как несовершенные, требующие более современного подхода к управлению процессами в рамках взаимовыгодного сотрудничества, которое направлено на развитие и той, и другой сферы экономики.

Пути совершенствования сферы корпоративного кредитования в условиях макроэкономической нестабильности

Можно предположить, что дальнейшее развитие и совершенствование системы кредитования будет зависеть от того, насколько успешно на практике удастся устранить отмеченные негативные проявления в кредитной политике банковского сектора.

В Европе существуют независимые кредитные бюро, которые предоставляют информацию не только о финансовом состоянии заемщика, но и самого банка. В США, на сегодняшний день, ведут работу порядка 3 тыс. информационно-кредитных агентств, которые имеют в своем распоряжении кредитные истории большинства крупных корпораций, фирм среднего и малого бизнеса, обращавшихся когда-то за ссудой.

В связи с этим, уместным было бы расширить границы деятельности Национального Бюро Кредитных Историй России, объединить под его началом множество отдельных бюро, функционирующих в различных регионах нашей страны.

Помимо этого, в Соединенных Штатах довольно широко распространена практика взаимного обмена информацией по различным вопросам кредитования. Организатором этого является Национальная Ассоциация Управления Кредитом. Сотни кредитных менеджеров регулярно встречаются с целью обмена опытом и мнениями относительно кредитных вопросов. Такой опыт пригодился бы и банковской сфере Российской Федерации.

В контексте дальнейшего кредитования корпоративных клиентов следует учитывать и внутренний риск-менеджмент банка.

Объективное управление кредитным бизнесом требует от банкира регулярного мониторинга структуры кредитного портфеля и его качественного состава, особенно в условиях роста просроченной задолженности в банковской сфере. В связи с этим, важно проводить политику диверсификации риска: не допускать концентрации крупных финансовых ресурсов у одного или группы «больших» клиентов. Важно диверсифицировать кредитный портфель и по

сегментам бизнеса: кредитовать не только, к примеру, малый и средний бизнес, но и делать акцент на корпоративных клиентов [8].

Не менее значимым фактором развития кредитования является формирование квалифицированного персонала и корректной организационной структуры банка.

Сдерживает развитие кредитования также отсутствие «длинных» денег и высокая стоимость ресурсов в банковской сфере.

Но решения проблемы «длинных» денег и высокой стоимости ресурсов не будет до тех пор, пока банки будут терпеть серьезные кредитные потери и будут вынуждены перекладывать эти самые потери через кредитную ставку на своих добросовестных заемщиков. Как результат, добросовестный отечественный бизнес будет продолжать субсидировать действия недобросовестных клиентов, которые наносят ущерб не только самим кредитным организациям, но и их клиентам, а через них и экономике страны в целом.

Кроме того, решению этой проблемы может способствовать объединение банковских средств. То есть, если определенному сектору экономики необходимо достаточно крупное инвестирование, а у конкретного банка нет возможности кредитовать его на эту сумму, или он может ее предоставить лишь по цене, невыгодной для заемщика, то в этом случае несколько банков по договоренности могут объединить свои средства и финансировать данный проект. Таким образом, каждый участвующий в этом проекте банк несет наименьший риск, по сравнению с тем случаем, если бы он финансировал крупный проект единолично. Такой формат финансирования называется синдицированным кредитованием [4].

В процессе совершенствования кредитования важно обратить внимание на сотрудничество региональных банков и корпораций.

Коренное изменение сотрудничества предприятий реального сектора и банков - важнейшее условие не только для преодоления сложной экономической ситуации в стране, но и укрепления всей банковской сферы. Самое главное не столько в наращивании объемных показателей, сколько в объективном выборе кредитными организациями надежных партнеров, достойных проектов и в тщательной работе с ними.

Подводя итоги, необходимо отметить, что создание стабильных условий кредитования является выгодным как для заемщика, так и для кредитора. Банки должны держаться ближе к реальной экономике: банкиры ищут возможные пути, как это лучше сделать, а российские промышленники, в свою очередь, ищут самые короткие пути к банковским кредитам. Проложить такую дорогу - значит найти правильные способы увеличения темпов роста российской экономики для преодоления макроэкономической нестабильности и дальнейшего развития.

Библиографический список

1. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон №395-1 от 02 декабря 1990 г. (ред. от 03.08.2018).
2. Коллектив авторов под ред. Лаврушина О.И. Новые модели банковской деятельности в современной экономике: монография. – М.: КНОРУС, 2015. – 168 с.
3. Коллектив авторов под ред. проф. Лаврушина О.И. Оптимизация структуры банковской системы России: монография. – М.: КНОРУС, 2016. – 172 с.
4. Буевич С. Ю. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. — М.: Экономика, 2006. — 235 с.
5. Коллектив авторов под ред. Лаврушина О.И., Валенцевой Н.И. Банковские риски: учебник. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – 296 с.
6. Лаврушин О.И., Афанасьева О.Н. Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – 360 с.
7. Лаврушин О.И., Валенцева Н.И. [и др.]; под ред. Лаврушина О.И. Банковское дело: учебник. – 10-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – 800 с.

8. Шаталов А.Н., Шаталова Е.П. Внутреннее рейтинговое заёмщиков банка: методология и практическое применение: практическое пособие. – М.: Издательский дом «Регламент-Медиа», 2011. – 224 с.
9. Ред. кол. Грязнова А. Г., Молчанов А. В., Тавасиев А. М. и др. Банковская система России: Настольная книга банкира. – М.: ДеКА, 1995. – 768 с.
10. Данные об объемах кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям, физическим лицам и кредитным организациям // Официальный сайт ЦБ РФ: статистика. Дата обращения: 18.11.2018 <http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-3-1_18.htm&pid=pdko_sub&sid=dopk>
11. Индексы промышленного производства // Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики: статистика. Дата обращения: 18.11.2018 <http://www.gks.ru/bgd/free/b00_24/IssWWW.exe/Stg/d000/1000010R.HTM>
12. Рейтинг банков по объему кредитного портфеля на 1 октября 2018 года // Банковский информационно-аналитический портал. Дата обращения: 18.11.2018 <<http://www.sotnibankov.ru/ratings/financial-ratings/rejting-po-velichine-kreditnogo-portfelya/>>

References

1. O bankah i bankovskoj deyatel'nosti: Federal'nyj zakon №395-1 ot 02 dekabrya 1990 g. (red. ot 03.08.2018).
2. Kollektiv avtorov pod red. Lavrushina O.I. Novye modeli bankovskoj deyatel'nosti v sovremennoj ehkonomie: monografiya. – М.: KNORUS, 2015. – 168 s.
3. Kollektiv avtorov pod red. prof. Lavrushina O.I. Optimizatsiya struktury bankovskoj sistemy Rossii: monografiya. – М.: KNORUS, 2016. – 172 s.
4. Buevich S. YU. EHkonomicheskij analiz deyatel'nosti kommercheskogo banka: uchebnoe posobie. – М.: EHkonomist, 2006. – 235 s.
5. Kollektiv avtorov pod red. Lavrushina O.I., Valencevoj N.I. Bankovskie riski: uchebnik. – 3-e izd., pererab. I dop. – М.: KNORUS, 2013. – 296 s.
6. Lavrushin O.I., Afanas'eva O.N. Bankovskoe delo: sovremennaya sistema kreditovaniya: uchebnoe posobie. – 7-e izd., pererab. I dop. – М.: KNORUS, 2013. – 360 s.
7. Lavrushin O.I., Valenceva N.I. [i dr.]; pod red. Lavrushina O.I. Bankovskoe delo: uchebnik. – 10-e izd., pererab. I dop. – М.: KNORUS, 2013. – 800 s.
8. SHatalov A.N., SHatalova E.P. Vnutrennee rejtingovanie zaemshchikov banka: metodologiya i prakticheskoe primenenie: prakticheskoe posobie. – М.: Izdatel'skij dom «Reglament-Media», 2011. – 224 s.
9. Red. kol. Gryaznova A. G., Molchanov A. V., Tavasiev A. M. i dr. Bankovskaya sistema Rossii: Nastol'naya kniga bankira. – М.: DeKA, 1995. – 768 s.
10. Dannye ob ob'emah kreditov, depozitov i prochih razmeshchennyh sredstv, predostavlennyh organizatsiyam, fizicheskim licam i kreditnym organizatsiyam // Oficial'nyj sajт CB RF: statistika. Data obrashcheniya: 18.11.2018 <http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-3-1_18.htm&pid=pdko_sub&sid=dopk>
11. Indeksy promyshlennogo proizvodstva // Oficial'nyj sajт Federal'noj sluzhby gosudarstvennoj statistiki: statistika. Data obrashcheniya: 18.11.2018 <http://www.gks.ru/bgd/free/b00_24/IssWWW.exe/Stg/d000/1000010R.HTM>
12. Rejting bankov po ob'emу kreditnogo portfelya na 1 oktyabrya 2018 goda // Bankovskij informacionno-analiticheskij portal. Data obrashcheniya: 18.11.2018 <<http://www.sotnibankov.ru/ratings/financial-ratings/rejting-po-velichine-kreditnogo-portfelya/>>