

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования

«Южно–Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»

Высшая школа экономики и управления

Кафедра «Финансовые технологии»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Заведующая кафедрой,

к.э.н., доцент

Дзензелюк Н.С.

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой,

д.э.н., профессор

И.А. Баев

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019г.

Кредитование юридических лиц как фактор развития экономики Российской  
Федерации

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА МАГИСТРА

ЮУрГУ – 38.04.01.2019.996.ВКР

Руководитель работы,

к.э.н., доцент кафедры

Ю.В. Бутрина

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

Автор

Студент группы ЭУ – 363

Е.И. Трофимова

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

Нормоконтролер,

ст. преподаватель

Е.Ю. Куркина

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

Челябинск 2019

## АННОТАЦИЯ

Трофимова, Е.И. Кредитование юридических лиц как фактор развития экономики Российской Федерации Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ–363, 2019. – 85 с., 21 ил., 11 табл., библиографический список 58 наим.

Актуальность изучения вопроса кредитования юридических лиц обусловлена тем, что в настоящее время коммерческие банки играют значимую роль в экономике Российской Федерации, так как содействуют развитию и расширению деятельности хозяйствующих субъектов, посредством выдачи кредитов, основным заемщикам – юридическим лицам.

Предмет исследования – кредитование юридических лиц, как фактор развития экономики Российской Федерации

Цель работы – повышение эффективности кредитования юридических лиц на основе анализа рынка кредитования России.

Задачи исследования:

- Исследование понятий, сущности и экономического содержания кредитования юридических лиц в Российской Федерации;
- Проведение анализа состояния рынка кредитования юридических лиц и его влияние на развитие экономики РФ;
- Разработка мероприятий и инструментов повышения эффективности кредитования юридических лиц как фактор развития экономики Российской Федерации.

В первой главе рассмотрены теоретические основы кредитной политики банка, как основы управления кредитным процессом, организация кредитования юридических лиц в банках.

Во второй главе дана общая характеристика состояния банковской системы Российской Федерации, анализ операций региональных банков по кредитованию – юридических лиц. Проведен анализ методики оценки кредитоспособности юридических лиц.

В третьей главе представлены новые методы оценки кредитоспособности заемщиков. Проведена оценка его возможного экономического эффекта.

В заключении сформулированы основные выводы по результатам исследования.

Теоретической частью выпускной квалификационной работы послужили труды российских авторов.

При написании выпускной квалификационной работы применялись методы:

- монографический;
- структурного анализа;
- сравнения;
- графический;
- коэффициентный.

При выполнении настоящей работы была востребована бухгалтерская финансовая отчетность банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации, методика кредитования юридических лиц, статистические данные ЦБРФ, интернет–ресурсы.

## ABSTRACT

Trofimova, E. I. Crediting legal entities as factor development of the Russian economy Federation Chelyabinsk: SUSU, EU-363, 2019. –85 p., 21 FF., 11 table., bibliographic list – 58 Naim.

The relevance of studying the question of crediting of legal entities due to the fact that currently, commercial banks play a significant role in the economy of the Russian Federation, as contribute to the development and expansion of activities of economic entities, by issuing loans, major borrowers are legal entities.

Subject of research – tools of crediting of legal entities, as a factor of development of economy of the Russian Federation

The work purpose – increase of efficiency of crediting of legal entities on the basis of the analysis of credit market of Russia, suggested methods and tools.

Objectives of the study:

- Study of the concepts, essence and economic content of crediting of legal entities in the Russian Federation;
- Analyzing the state of the market of crediting of legal entities in the Russian Federation;
- Development of activities and tools of increase of efficiency of crediting of legal entities as a factor of development of economy of the Russian Federation.

In the first Chapter the theoretical basis of the credit policy of the Bank, as the basis for managing the credit process, the organization of crediting of legal entities in banks foreign experience and Russian practice.

The second Chapter describes the state of the banking system of the Russian Federation, the analysis of the operations of the regional banks lending firms. the analysis of methods of assessment of creditworthiness of legal entities.

The third Chapter presents new methods of assessing the creditworthiness of borrowers. An assessment of its possible economic effects.

In conclusion, the main findings of the study.

The theoretical part of the qualification work consists of the works of Russian authors.

When writing the qualification work we used the methods:

- monographic;
- structural analysis;
- comparison;
- graphic;
- coefficient.

When performing this work was in demand of accounting the financial statements of banks registered on the territory of the Russian Federation, procedure of crediting of legal entities, statistical data, the CBR, online resources.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	10
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКАХ	
1.1 Понятие, сущность и экономическое содержание кредитования юридических лиц.....	12
1.2 Нормативно–правовое регулирование кредитования юридических лиц в РФ.....	22
1.3 Методика анализа операций банка по кредитованию юридических лиц.....	28
2 СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	
2.1 Состояние банковского сектора экономики Российской Федерации.....	37
2.2 Анализ кредитования юридических лиц в Российской Федерации.....	48
3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ	
3.1 Рекомендации по совершенствованию анализа кредитоспособности заемщика	59
3.2 Кредитование юридических лиц как фактор развития экономики РФ.....	72
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	78
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	81

## ВВЕДЕНИЕ

Развитие кредитования юридических лиц связано с повышением роли банков в экономике страны, усилением их влияния на развитие народного хозяйства, превращением кредита в действенный экономический рычаг.

Юридические лица категории среднего, а в особенности крупного бизнеса, являются основой национальной экономики. Обладая значительными позитивными качествами, банковское кредитование юридических лиц в современной экономике России не реализовало их еще в полной мере. Коммерческие банки и предприятия пока не имеют возможности широко использовать кредит для развития своей деятельности. Как те, так и другие не в силах игнорировать риски, возникающие при совершении кредитных операций. Банки опасаются невозврата кредита и связанных с этим крупных потерь, предприятия зачастую не только не могут в полной мере гарантировать своевременное и полное погашение ссуды, но и использовать ссуду из-за низкой рентабельности своего производства и невозможности уплаты ссудного процента.

Актуальность изучения вопроса кредитования юридических лиц обусловлена тем, что в настоящее время коммерческие банки играют значимую роль в экономике Российской Федерации, так как содействуют развитию и расширению деятельности хозяйствующих субъектов, посредством выдачи кредитов, основным заемщикам – юридическим лицам.

Объект исследования – юридические лица, зарегистрированные на территории Российской Федерации, осуществляющие предпринимательскую деятельность.

Предмет исследования – кредитование юридических лиц, как фактор развития экономики Российской Федерации.

Цель работы – повышение эффективности кредитования юридических лиц на основе анализа рынка кредитования России.

Задачи исследования:

- Исследование понятий, сущности и экономического содержания кредитования юридических лиц в Российской Федерации;
- Проведение анализа состояния рынка кредитования юридических лиц и его влияние на развитие экономики РФ;
- Разработка мероприятий и инструментов повышения эффективности кредитования юридических лиц как фактор развития экономики Российской Федерации.

Теоретической частью выпускной квалификационной работы послужили труды российских авторов. Изучение сущности и методологии кредитования юридических лиц проводилось сквозь призму трудов следующих авторов: Ачкасова А. И, Балабанова А. И., Гиляровской Л. Т., Ендовицкого Д. А., Лаврушина О.И., Любушина Н. П., Севрука В. Т. и других.

При написании выпускной квалификационной работы применялись методы:

- монографический;
- структурного анализа;
- сравнения;
- графический;
- коэффициентный.

При выполнении настоящей работы была востребована бухгалтерская финансовая отчетность банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации, методика кредитования юридических лиц, статистические данные ЦБРФ, интернет-ресурсы.



# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКАХ

## 1.1 Понятие, сущность и экономическое содержание кредитования юридических лиц

Кредитование является важнейшей составляющей финансово–экономической системы каждого государства и играет значительную экономическую и социально политическую роль в развитии предпринимательства, а также повышении благосостояния и качества жизни граждан.

Необходимо отметить, что понятия кредита и кредитования всегда вызывали большой научный интерес. В частности, вопросы кредитования рассматривали многие отечественные ученые, такие как: Ю.В. Базулин, Г.Н. Белоглазова, Е.Ф. Жуков, М.В. Романовский, В.И. Колесников и другие. Существует большое количество вариантов определения термина «кредит».

При обобщении и систематизации различных понятий кредита предполагают определение их методологических оснований. Первым, кто обратил на это внимание, был Н.Х. Бунге. Автор полагает, что теория кредита развивалась в условиях двух основных обстоятельствах [20].

1. Основной идеей, которая господствовала в рамках экономической школы.
2. Под влиянием деятельности существовавших кредитных учреждений.

Сущность определения кредита во многом зависит от теории, с точки зрения которой можно рассматривать данную проблему.

Кредит – это доверие, которым пользуется общество, государство или любое иное лицо в имущественном отношении. Конечно, с экономической точки зрения кредит выступает как сложный механизм, однако именно доверие является основой кредитных отношений. Кредитование выступает традиционным видом услуг, которую предоставляют банки. Поэтому банки и называют кредитными институтами. Наибольшая часть активов банка по–прежнему помещена в

кредитные операции. Именно на них банк «зарабатывает» большую часть собственных доходов.

Среди субъектов кредитования можно выделить следующие группы лиц:

- акционерные компании;
- кредитно–финансовые учреждения;
- представители домохозяйств (население);
- федеральные и местные органы власти и т.д.

Рассматривая кредит как экономическую категорию, можно предположить, что его сущность проявляется в ряде выполняемых им функций. Функции кредита представлены на рисунке 1 [10] .

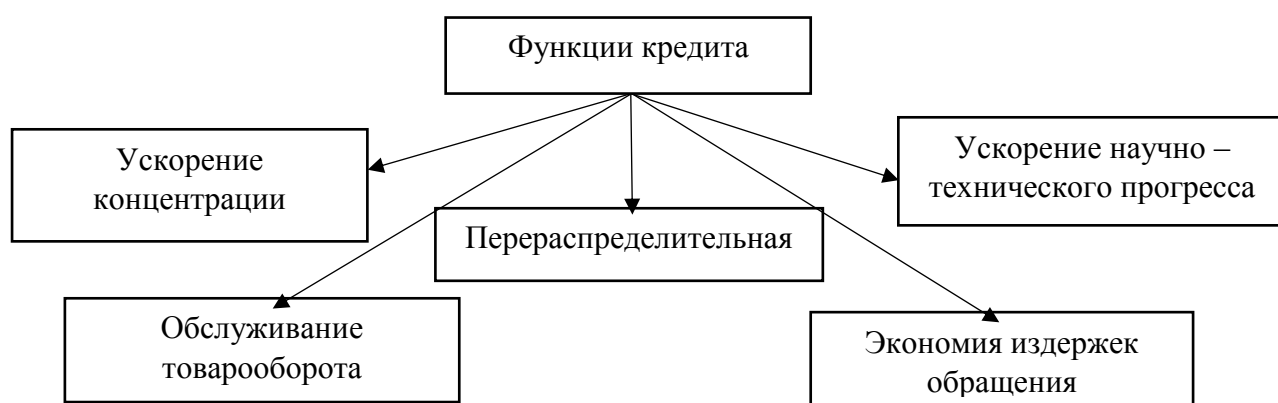


Рисунок 1 – Функции кредита

На рисунке 2 представлены определяющие принципы кредитования.

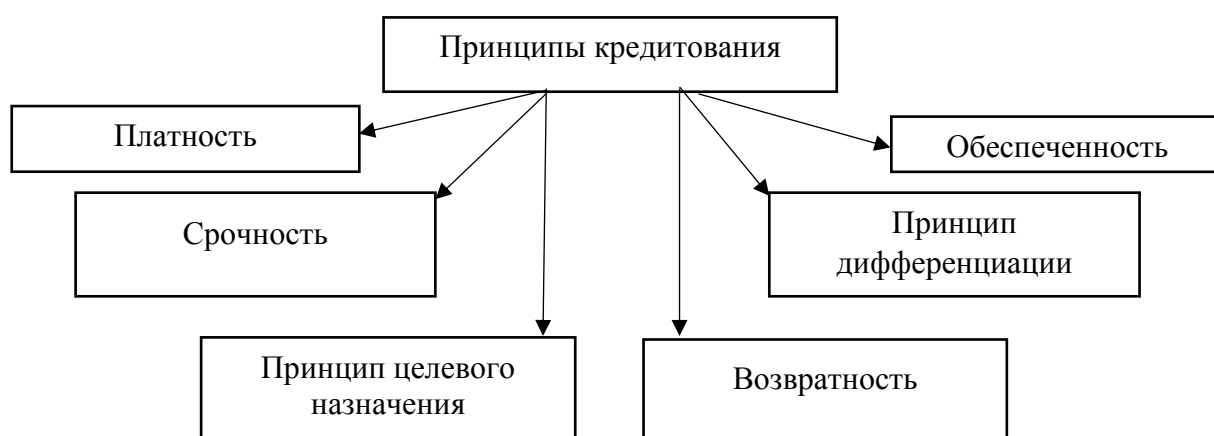


Рисунок 2– Принципы кредитования

Процесс кредитования осуществляется между строго определенными лицами: субъектами кредитных отношений, в роли которых выступают кредитор и заемщик [14].

1. Кредитором является субъект (чаще юридическое лицо), которое предоставляет ссуду и одновременно имеет право на данной основе требовать от дебитора возврата предоставленной ссуды и платы за ее пользование в определенном временном промежутке или исполнения иных обязательств.

2. Заемщик – это получатель кредитных ресурсов, который принимает на себя обязательство возврата полученных средств, оплату предоставленного кредита (проценты по кредиту). Элементы кредита представлены на рисунке 3.

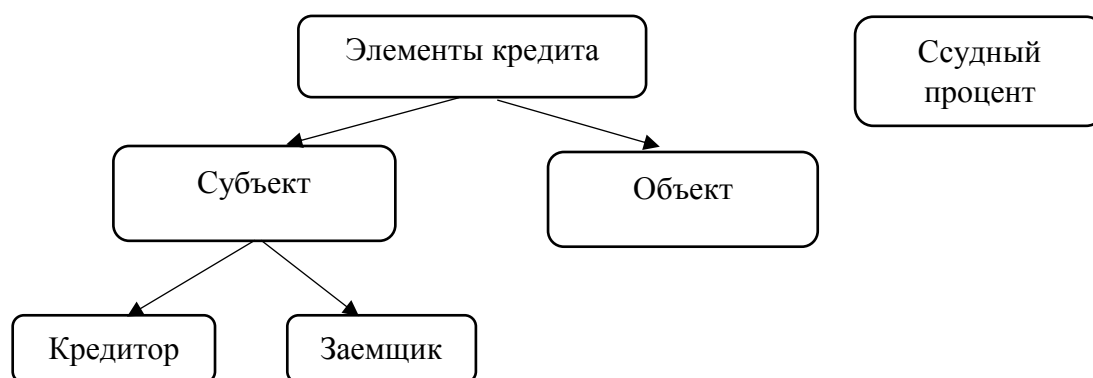


Рисунок 3– Элементы кредита

Кроме кредитора и заемщика в процессе кредитования принимает участие непосредственно сам объект передачи – то, что передается от кредитора заемщику и обратно.

Данный объект передачи является полноценным элементом структуры кредитных отношений. Объектом передачи выступает ссуженная стоимость, которая является особой частью стоимости. Прежде всего, такая стоимость выступает в роли нереализованной стоимости.

Сущность кредита всегда абсолютно устойчива и не подвержена изменениям извне, причем независимо от специфики проявления кредита, всегда сохраняет те черты, которые присущи экономическим отношениям, лежащим в основе кредита.

Кредит выражает истинные отношения между кредитором и заемщиком.

При помощи данной трансформации свободные денежные средства и доходы компаний, а также средства домохозяйств, населения и государства аккумулируются. Тем самым превращаются в тот самый ссудный капитал, который в дальнейшем и будет объектом кредитования – его передадут во временное пользование заемщику за определенную плату (процент банка).

Сектор кредитования юридических лиц отличен рядом особенностей, таких как: большой объем кредитования, высокая доходность, высокая рискованность. В

данном случае услуги по кредитованию отличаются сложностью и необходимостью консультирования клиентов сотрудниками банка по данному вопросу, когда речь идет о достаточно больших суммах денежных средств [12].

На сегодняшний день в российском банковском секторе кредитование юридических лиц является весьма рискованным видом доходности и самым рискованным видом активных операций банка. Формы кредитования юридических лиц представлены на рисунке 4.

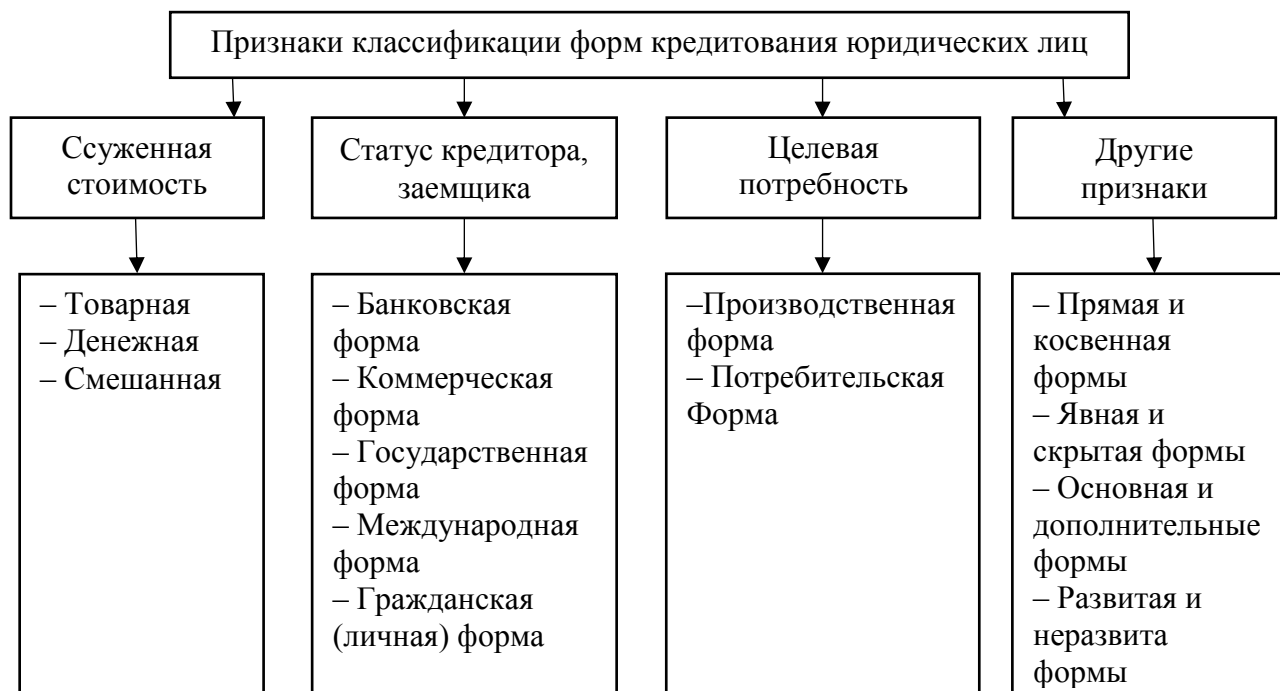


Рисунок 4 – Формы кредитования юридических лиц и признаки

## их классификации

На сегодняшний день довольно развиты формы кредитования, различающиеся по суженной стоимости, т.е., денежная, товарная и смешанная. В российской банковской практике широкое распространение получили лишь некоторые из них, такие как: срочные обеспеченные ссуды, овердрафты, вексельные кредиты, кредитные линии (возобновляемые и невозобновляемые), синдицированные кредиты (для крупного бизнеса). Одна из классификаций видов кредитования юридических лиц по признакам представлена в таблице 1 [15].

Таблица 1 – Виды и признаки кредитования юридических лиц

Признак	Виды
По назначению (цели кредита)	Промышленные, сельскохозяйственные, торговые, инвестиционные, потребительские, ипотечные
По сфере использования	Ссуды для финансирования основного или оборотного капитала
По срокам использования	Онкольные (до востребования) и срочные
По обеспечению	Необеспеченные (бланковые) и обеспеченные
По способу выдачи и погашения	Погашаемые единовременно и в рассрочку
По видам процентных ставок	Кредиты с фиксированной и плавающей процентной ставкой

1. Особую популярность занимают разовые срочные кредиты. Данный вид кредита как правило имеет целевой характер (цель указывается в кредитном договоре, например, пополнение оборотных фондов). Чаще всего, данный вид кредита предоставляется банком под залог имущества заемщика. Кредит оформляется разными индивидуальными кредитными договорами и предусматривает обязательный перечень пунктов, которые должны быть заполнены заемщиком и одобрены банком: сумма кредита, цель кредита, срок возврата, плата за пользование денежными средствами (процентная ставка), вид обеспечения (если есть, подробно, ссылаясь на первичные документы на имущество заемщика).

2. Кредитная линия как вид кредитования юридических лиц. Данный вид кредитования является обязательством банка предоставить заемщику кредитные ресурсы в пределах установленного заранее кредитного лимита (максимальной

суммы выдаваемых средств), который заемщик сможет использовать, основываясь на кредитный договор, по мере возникновения потребности в заемных средствах в

пределах определенного оговоренного срока без дополнительных переговоров с банком или каких-либо дополнительных документальных оформлений. То есть данный вид кредита удобен заемщику тем, что он не должен переплачивать за незадействованные в производстве заемные средства, а использовать банк как «копилку» и использовать денежные средства по мере необходимости. Для банков лучше тем, что нет необходимости в дополнительных проверках и оценке кредитоспособности заемщика, к примеру, при очередной выдаваемой порции кредита.

3. Овердрафт. Овердрафт представляет собой форму краткосрочного кредита, при которой кредитная организация осуществляет кредитование расчетного или текущего счета заемщика. Кредитование счета, согласно ст. 850 Гражданского кодекса России, понимается осуществление платежей банком со счета, несмотря на то, что денежных средств на счете заемщика нет. Данная «функция» предусмотрена и доступна, если это указано в договоре банковского счета заемщика.

4. Кредит на синдицированной основе. Данный вид кредитования юридических лиц предусматривает предоставление заемщику кредитных ресурсов за счет объединения ресурсов нескольких банков. То есть в роли кредитора выступают сразу несколько кредитных организаций. В данном случае, главное достоинство – раздел рисков несоблюдения принципов кредитования: нарушение срочности, платности и возвратности.

5. Вексельные кредиты. Данный вид кредитования включает следующие:

- векселедательские кредиты;
- предъявительские векселя.

Векселедательским кредитом признается такой кредит, который могут использовать хозяйствующие субъекты, выступающие в роли покупателя, при

отсутствии или нехватке собственных оборотных средств для расчетов с поставщиками продукции, товаров и услуг.

Предъявительские же векселя (кредиты) могут быть учетными и залоговыми.

При учете векселей банк их покупает и в конечном итоге они полностью переходят банку, соответственно, и право требования платежа от векселедателей также переходит в распоряжение банка. Ссуды под залог векселей отличаются от учета векселей следующим:

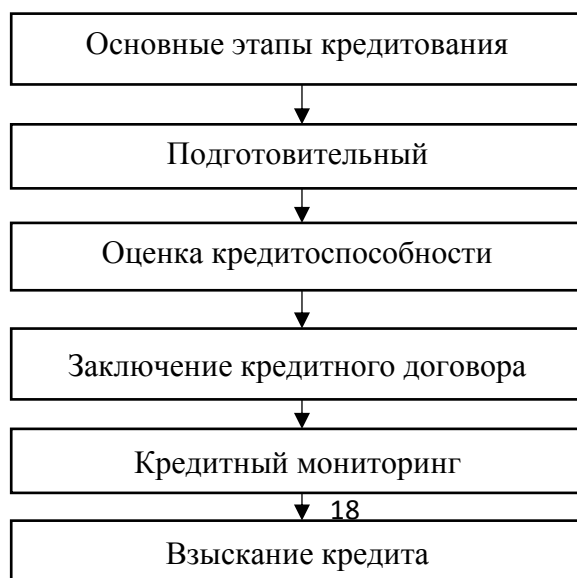
– собственность на вексель кредитной организации не переуступается – вексель

только закладывается векселедержателем на срок с последующим выкупом после погашения задолженности заемщиком по данному виду кредита;

– ссуда выдается не на всю сумму кредита, а лишь на 70–80% номинальной стоимости векселя.

6. Факторинг. Данный вид кредитования юридических лиц в последнее время получил достаточное широкое распространение особенно в зарубежной кредитной практике. Факторингом можно считать осуществление деятельности банка –посредника или факторинговой компании, которая является специализированным учреждением, по взысканию средств с должников своего клиента.

Процесс кредитования юридических лиц довольно сложный и состоит из нескольких этапов. Нами будут рассмотрены этапы, которые представлены на рисунке 5.



### Рисунок 5 – Основные этапы кредитования юридических лиц

Банк может воспользоваться своим правом и открыть одному заемщику сразу несколько ссудных счетов в случае, если заемщик использует кредитные ресурсы сразу под несколько объектов, соответственно, заемные средства выдаются банком на разных условиях, сроках и под разные процентные ставки. Данный факт дифференциации выданных ссуд облегчает деятельность банка в плане контроля за целевым использованием и своевременным погашением кредитных средств заемщиком [17].

Первый этап – подготовительный, на котором проходят все мероприятия по рассмотрению заявки на получение ссуды юридическому лицу. Заявка на предоставление ссуды должна содержать основные параметры ссудной операции.

В зависимости от разных групп клиентов банки разрабатывают различные пакеты документов. Примерный состав пакета документов, который может быть (рисунок 6):

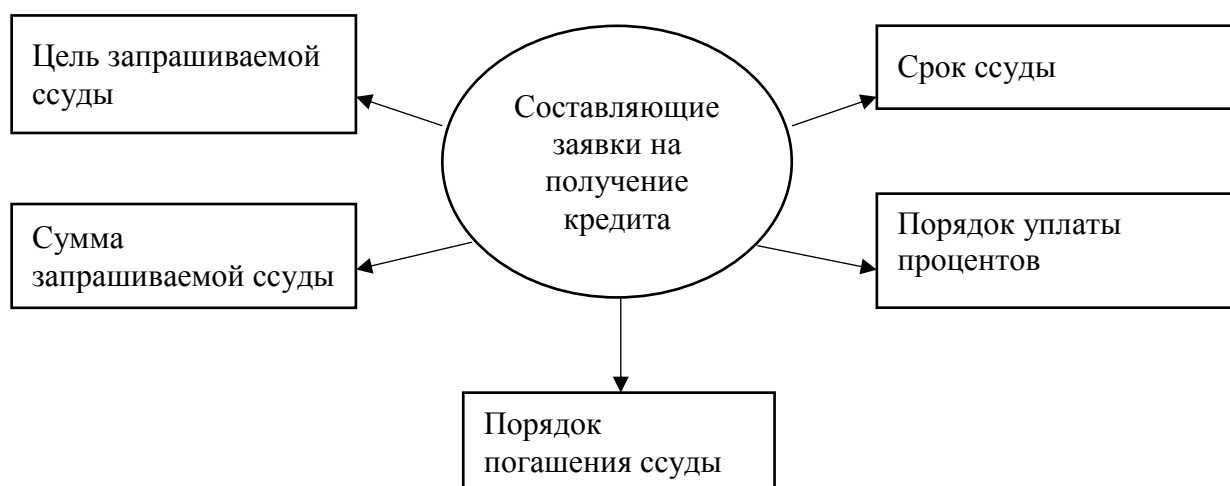


Рисунок 6 – Обязательные параметры заявки на получение ссуды

1. Анкета заемщика. Содержит обязательные условия: цель и сумму запрашиваемой ссуды, срок возврата, порядок уплаты процентов и погашения



кредита. Подобную анкету также заполняют поручители, залогодатели и гаранты, если таковые присутствуют при отдельно взятой кредитной сделке.

2. Правоустанавливающие документы заемщика, а именно:

– нотариально удостоверенные учредительные документы (устав, протоколы собрания участников и т.д.);

– выписка из ЕГРЮЛ (единого государственного реестра юридических лиц) на дату обращения в кредитную организацию;

– заверенные копии протоколов соответствующих органов юридических лиц (собрания акционеров, собственников, участников);

– нотариально удостоверенная карточка с образцами подписей и оттиском печати и т.д.

3. Копия свидетельства о регистрации и постановки на учет юридического лица в налоговом органе (заверенные нотариусом).

4. Перечень следующих финансовых документов заемщика:

– бухгалтерская отчетность за последние 3–5 отчетных дат в полном объеме, заверенная руководителем и с печатью Общества (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала);

– справка о доле денежных средств в выручке юридического лица;

– справка о состоянии расчетов с бюджетами разного уровня в налоговой инспекции, а также о наличии расчетных счетов, открытых в кредитных учреждениях;

– справки из банков, подтверждающие остатки денежных средств на расчетных и текущих счетах потенциального заемщика.

5. Необходимые документы по технико–экономическому обоснованию возвратности кредитных ресурсов:

– технико–экономическое обоснование приобретение кредита (бизнес–план);

– план будущих доходов и расходов организации;

– копии контрактов, подтверждающих банку план доходов и расходов технико–экономического плана.

6. Документы относительно объекта обеспечения по кредиту:

– если залогом выступает недвижимость, то следующие документы: документ, подтверждающий право собственности данной недвижимости, план местности (границы земельного участка), справка из органов по государственному техническому учету;

– если залогом выступает транспортное средство: копия паспорта транспортного средства;

– если залогом является товар: расшифровка соответствующих балансовых счетов, которая обязательно должна быть с подписью руководителя и главного бухгалтера юридического лица – потенциального заемщика, также должна стоять печать заемщика на данном документе;

– если предметом залога выступает оборудование: также потребуются расшифровка соответствующих балансовых счетов с подписью, печатью руководителя и главного бухгалтера организации.

Если предметом залога послужит объект недвижимости, транспортное средство или иное имущество, в обязательном порядке банк должен потребовать проведения оценки соответствующего имущества с целью выявления актуальной рыночной стоимости и избегания несоответствия стоимости залогового имущества и стоимости выданного кредита.

Предмет залога обязательно должен быть застрахован – составляется трехстороннее заключение, сторонами которого будут являться, кредитор, заемщик и страховая компания. Выгодоприобретатель по договору страхования – банк.

Таким образом, для кредитной организации кредитование юридических лиц является весьма необходимым видом кредитования как с точки зрения прибыли так и с точки зрения статуса. Формы кредитования юридических лиц в современной экономике банковского сектора России могут быть различными:

товарная, денежная, смешанная, производственная, банковская, коммерческая и т.д. Особую популярность занимают первые три. Виды кредитования корпоративных клиентов также могут быть абсолютно разными в зависимости от целей кредитования, способа обеспечения, сроков и т.д. Выделяют такие виды как: разовые срочные кредиты, кредитная линия, овердрафт, кредит на синдицированной основе, вексельные кредиты, факторинг и другие. Каждый имеет свою особенность и свои преимущества как перед клиентом, так и перед кредитным учреждением.

Процесс кредитования юридических лиц состоит из нескольких основных этапов, таких как: подача заявки и всех необходимых документов заемщиком, проведение банком; анализа и оценки кредитоспособности заемщика, оформление кредитного договора, выдача ссуды и осуществление мониторинга за соблюдением целевого; расходования средств и возврата кредитных ресурсов в определенный срок с уплатой процентов за пользование денежными средствами.

Процесс кредитования юридического лица является крайне важным и ответственным этапом для банка, поскольку от того, на каких условиях, каким образом и на основании чего будут сделаны выводы о предоставлении кредита, во многом зависит эффективность деятельности кредитного учреждения.

## 1.2 Нормативно–правовое регулирование кредитования юридических лиц в РФ

В правоотношениях кредитной организации с клиентами и друг с другом используются главным образом гражданско–правовые методы правового регулирования. Однако, законодательство предусматривает и некоторые контрольные функции, которые обязаны осуществлять коммерческие банки.

Отношения коммерческих банков с ЦБ РФ чаще всего являются отношениями власти и подчинения [18].

Правовое регулирование кредитования юридических лиц в банках осуществляется: Конституцией РФ , ФЗ «О банках и банковской деятельности»,

ФЗ «О Центральном Банке РФ», Гражданским Кодексом РФ, Положением ЦБ «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)», Положением ЦБ «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражением указанных операций по счетам бухгалтерского учета» и другие нормативно–правовые акты.

Конституция РФ, ст.8 в частности, гарантирует единство экономического пространства, свободное перемещение товаров, услуг и финансовых средств, поддержку конкуренции, свободу экономической деятельности. Пункт 3 ст.71 определяет, что в ведении РФ находится установление правовых основ единого рынка; финансовое, валютное, кредитное, таможенное регулирование, денежная эмиссия, основы ценовой политики, федеральные экономические службы, включая федеральный банк [1].

В Гражданском кодексе Российской Федерации термин «заем» (ст. 807–818) применяется как общее понятие для сделок по поводу передачи денег или других вещей в собственность на срок под проценты, а термины «кредит», «товарный кредит» и «коммерческий кредит» – как разновидности займа. Ст.60 Гражданского

Кодекса определяет гарантии прав кредиторов юридического лица при его реорганизации, в пункте 2 говорится, что кредитор реорганизуемого юридического лица вправе потребовать прекращения или досрочного исполнения обязательств, должником по которому является юридическое лицо, и возмещение убытков [2].

Удовлетворение требований кредиторов юридических лиц отражено в ст.64.

В главе 25 «Ответственность за нарушение обязательств» отражены такие понятия как ответственность за неисполнение денежного обязательства (ст.395), вина кредитора (ст.404), просрочка должника (ст.405), просрочка кредитора (ст.406). Также в Гражданском Кодексе РФ (глава 25 «Обеспечение исполнения обязательств») подробно описываются такие наиболее часто используемые

формы обеспечения кредитов как залог (§3), поручительство (§5), банковская гарантия (§6).

Федеральный Закон «О банках и банковской деятельности» отражает некоторые правовые аспекты кредитования юридических лиц в главе 5 «Межбанковские отношения и обслуживание клиентов». Статья 29 определяет, что процентные ставки по кредитам, вкладам (депозитам), и комиссионное вознаграждение по операциям устанавливаются кредитной организацией по соглашению с клиентом, если иное не предусмотрено федеральным законом [3].

Ст.33 отражает обеспечение возвратности кредитов. В ней говорится, что кредиты, предоставляемые банком, могут обеспечиваться залогом недвижимого и движимого имущества, в том числе государственных и иных ценных бумаг, банковскими гарантиями и иными способами, предусмотренными федеральными законами или договором.

В Федеральном Законе «О Центральном Банке Российской Федерации» статьей 64 установлен максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, являющихся по отношению друг к другу зависимыми или основными и дочерними, который устанавливается в процентах от размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы) и не может превышать 25 процентов размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы) [5].

Статья 65 определяет максимальный размер крупных кредитных рисков как выраженное в процентах отношение совокупной величины крупных кредитных рисков и размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы).

Положением ЦБ «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» устанавливается порядок осуществления операций по предоставлению (размещению) банками денежных средств клиентам, в том числе другим банкам, юридическим и физическим лицам, независимо от того, имеют они или не имеют расчетные,

текущие, депозитные, корреспондентские счета в данном банке, и возврату (погашению) клиентами банков полученных денежных средств, а также бухгалтерский учет указанных операций [4].

Таким образом, основными регламентирующими документами по кредитованию юридических лиц в РФ, являются:

1. Внешние документы (законодательные и нормативные акты):

– «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 01.10.2015) (ст. ст. 807–823, 845–860, 861–885);

– Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 13.07.2015) «О банках и банковской деятельности» (ст. 30);

– Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ (ред. от 29.06.2015) «О кредитных историях»;

– Федеральный закон от 28.06.2014 № 189-ФЗ (ред. от 22.12.2014) «О внесении изменений в Федеральный закон «О кредитных историях» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

– Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 29.06.2015) «О валютном регулировании и валютном контроле»;

– Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ (ред. от 05.10.2015) «Об ипотеке (залоге недвижимости)»;

– Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ (ред. от 29.06.2015) «О кредитной кооперации»;

— Закон РФ от 07.02.1992 № 2300-1 (ред. от 13.07.2015) «О защите прав потребителей»;

– «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по задолженности» (утв. Банком России 26.03.2004 № 254-П) (ред. от 01.09.2015) (Зарегистрировано в Минюсте России 26.04.2004 № 5774);

– «Положение о порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» (утв. Банком

России 31.08.1998 № 54–П) (ред. от 27.07.2001) (Зарегистрировано в Минюсте РФ 29.09.1998 № 1619);

– инструкция Банка России от 03.12.2012 N 139–И (ред. от 25.11.2014) «Об обязательных нормативах банков» (Зарегистрировано в Минюсте России 13.12.2012 № 26104);

– инструкция Банка России от 31.03.2004 № 112–И (ред. от 14.11.2012) «Об обязательных нормативах кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием» (Зарегистрировано в Минюсте России 05.05.2004 № 5783).

## 2. Внутренние документы:

- кредитная политика банка – основной документ банка с целями и стратегией;
- положение банка о порядке осуществления кредитования;
- регламент выдачи кредитов в банке;
- политика управления рисками в банке;
- положение об управлении кредитным риском в банке;
- положение о профилактике и противодействию мошенничеству при осуществлении кредитования физических и юридических лиц;
- положение по работе с просроченной задолженностью в банке.
- методика оценки качества кредитного портфеля банка;
- методика формирования резерва возможных потерь в банке;
- регламент процесса принятия решения по кредитным анкетам.

Ряд документов и материалов, регламентирующих процессы и методы управления кредитными рисками в банках основывается на мероприятиях, направленных на проведение проверок в системе управления банковским риском в кредитных организациях и определен организационной структурой банка. Этот ряд документов включает:

1) основные положения по банку (положение о выдаче отдельного вида кредита, положение о кредитных комитетах банка, положение о функциональных

распределениях обязанностей и ответственности по каждому этапу кредитования);

2) документы коллективных органов банка, обосновывающие процесс осуществления банком кредитной деятельности (разрешения на выдачу кредитов, пролонгация задолженностей, отнесение задолженностей к сомнительным, их списание за счет резервов);

3) утвержденные банком типовые формы и методические разработки, обязательные к использованию в процессе кредитования (типовые формы кредитного договора, методические разработки для определения кредитоспособности различных групп заемщиков, методические разработки кредитного мониторинга, внутренние инструкции [20].

Анализ нормативов кредитного риска банка проводится по следующим показателям:

- максимальные размеры риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6);
- максимальные размеры крупных кредитных рисков (Н7);
- максимальные размеры кредитного риска на одного акционера (Н9.1);
- максимальные размеры кредитов, займов, предоставленных своим инсайдерам, а также гарантий и поручительств, которые выданы в их пользу (Н10.1).

Процесс оценки качества кредитного портфеля банка осуществляется в соответствии с основным внутренним документом, регламентирующим его – «Методика оценки качества кредитного портфеля».

При осуществлении контроля за кредитополучателем сотрудники банка используют информацию, которая имеется у самого банка, получена от поставщиков кредитополучателя, из других финансовых институтов и у самого кредитополучателя. Так как балансовые отчеты и отчеты о прибылях и убытках не могут дать полное представление о планах руководства, для получения полной картины состояния и планов кредитополучателя сотрудниками отдела



кредитования посещаются компании–заемщики, и идет проверка наличия и физического состояния оборудования компании–кредитополучателя, а также любых активов, которые выступают обеспечением. Информация, собранная кредитными экспертами при таких посещениях, в дальнейшем используется при проверке качества и точности финансового анализа и корректировки рейтинга кредитополучателя по кредитному риску [31].

При оценке качества кредитного портфеля в банках осуществляют количественную и качественную оценку финансовых коэффициентов, которые характеризуют различные аспекты кредитной политики банка. Их разделяют на четыре основные группы показателей. Эти группы представлены:

- показателями доходности кредитных вложений;
- показателями качества управления кредитным портфелем;
- показателями достаточности резервов на покрытие возможных убытков;
- интегрированными показателями совокупного кредитного риска банка.

Таким образом, все операции по кредитованию юридических лиц должны осуществляться банками в соответствии с Законодательством РФ. В банках должны присутствовать все необходимые организационные и распорядительные документы, с помощью которых руководство управляет процессами кредитования юридических лиц в банке. Нормативно–методическое обеспечение позволяет банкам значительно повысить качество процесса кредитования юридических лиц в банке.

### 1.3 Методика анализа операций банка по кредитованию юридических лиц

На сегодняшний день, политика в сфере кредитования, должна быть достаточно эффективной, иначе данный фактор может негативно сказаться на финансовом состоянии коммерческого банка. Именно поэтому необходимо проводить регулярную оценку ее эффективности с целью корректировки отдельных направлений данной политики.

Крайне необходимо констатировать, то что оценка эффективности политики кредитования – это и есть не что иное как эффективность кредитных операций кредитной организации [8].

Количественный анализ предполагает изучение состава и структуры кредитного портфеля банка в динамике (за ряд лет, на квартальные даты отчетного года) по ряду количественных экономических критериев, к которым относят:

- объем и структуру кредитных вложений по видам;
- структуру кредитных вложений по группам кредитополучателей;
- сроки кредитов;
- своевременность погашения предоставляемых кредитов;
- отраслевую принадлежность;
- виды валют;
- цену кредитования (уровень процентных ставок).

Данный анализ дает возможность выявления предпочтительных сфер вложения кредитных средств, определяет тенденции развития, в том числе и касательно возвратности кредитов и их прибыльности. Существенное значение имеет сопоставление фактических остатков задолженности с непосредственно прогнозируемыми, с установленными кредитными лимитами, то есть максимальными пределами совокупной суммы кредитования, их увеличения, устанавливаемыми для кредитных организаций, либо лимитами по суммам или количеству кредитов, которые выдаются одному заемщику.

Отметим, что за количественным анализом следует анализ качества кредитного портфеля. В данном случае именно для этого применяются различные относительные показатели, которые рассчитываются на выделенную дату. Например, как правило, относят удельный вес к проблемным кредитным продуктам во всем кредитном портфеле, а также оценивают долю просроченной задолженности и другие. На основании качественной характеристики кредитного портфеля представляется возможным дать оценку соблюдения кредитных

принципов, а также степени риска операций кредитования, перспектив ликвидности указанного банка [13].

Анализ кредитного портфеля по степени срочности позволяет сделать предварительную оценку о риске портфеля и его доходности. Связь в данном случае будет такая: чем более долгосрочные кредиты выдает банк, тем больший доход он получает, и тем более рискованным можно назвать данный портфель. Риск вытекает из того, что банк не имеет возможности достоверно оценить возможный дефолт заемщика в долгосрочной перспективе, поэтому качественные ссуды могут перейти в категорию некачественных уже через какой-то промежуток времени, особенно в периоды экономической нестабильности. [32]

Поэтому целью анализа срочности кредитного портфеля является определение степени его диверсификации по срокам размещения.

Диверсифицированным мы будем называть портфель, в котором кредиты равномерно размещены по каждой из статей сроков. Важно, что положительным считается повышение доли долгосрочных кредитов в структуре портфеля кредитования, что говорит о наличии у кредитной организации долгосрочной базы ресурсов, а также о потенциале банка в удовлетворении потребностей клиентов юридических лиц разных секторов экономики. Отметим, что рост в динамике данного вида кредитных размещений дает возможность оценивать кредитную организацию как соответствующий рыночным потребностям, что повышает его репутацию в целом, и конечно же, добавляет конкурентные преимущества [9].

В тоже время, долговременные размещения кредитов считаются главными прибыльными приносящими ресурсами для кредитной организации, так как ставка по процентам по данному виду кредитам выше.

В этой связи увеличение их доли свидетельствует об увеличении уровня доходности банковских операций, и, как следствие, о росте прибыли банка. Именно поэтому некоторые отечественные банки в настоящее время уходят от

краткосрочного кредитования (кроме «овердрафта») и акцентируют свою работу на средне – и долгосрочных кредитах [16].

Следует отметить, что в целом современный этап кредитования в России отличается преимущественно краткосрочным характером. В основном это ссуды, обслуживающие кругооборот оборотного капитала, текущие потребности клиентов.

Кроме анализа кредитной деятельности банка, отраженной по балансовым счетам формы №101, необходимо обратить внимание и исследовать деятельность банка в части оформленных сделок по кредитным линиям [11].

Кредитная линия – это форма кредита, при которой банк–кредитор обязуется выдавать заемщику денежные средства на условиях срочности, платности и возвратности в течение некоторого промежутка времени определенными в договоре долями.

Данная форма удобна, в первую очередь, клиенту тем, что для получения следующего кредита ему не требуется оформлять новый пакет документов и проходить согласование на этот кредит в банке.

Отметим, что отражение линий кредитования на внебалансовых счетах может быть объяснено тем, что это непосредственные банковские обязательства, которые еще не реализованы во времени. Для целей учета указанных обязательств кредитной организации применяют специальные счета.

Перенос части кредита с внебалансовых счетов на балансовые осуществляется в момент перечисления банком части кредита на расчетный счет заемщика. С этого момента обязательства банка переходят в требования к заемщику.

Банк России предусматривает существование двух видов кредитных линий – «под лимит выдачи» и «под лимит задолженности».

Предусматривается также комбинированная форма, включающая в себя оба указанных условия. [33]

Под «лимитом выдачи» понимается заключение банка договора с клиентом, условием которого является выдача определенной суммы средств (накопительно).

Выдача кредита осуществляется траншами, при выдаче последнего транша, когда общая сумма выданных средств достигает величины, равной сумме договора, кредитная линия считается исчерпанной, независимо от того, происходило ли погашение кредита заемщиком.

Невыплаченные, но зарезервированные под кредитную линию денежные средства учитываются на внебалансовом счете 91316. Данные денежные средства по сути являются кредитом, но до тех пор, пока они не выплачены, относятся к обязательствам банка.

Под «лимитом задолженности» понимается выдача денежных средств клиенту в виде кредита, при условии, что клиент погашает часть полученных ранее средств до размера, предусмотренного банком в договоре. Новый транш кредитной линии выдается только тогда, когда максимальная задолженность клиента банку будет равна оговоренной в кредитном договоре. Зарезервированные под этот вид кредитной линии денежные средства учитываются банком на внебалансовом счете 91317.

Исследования остатков денежных средств на указанных счетах проводят в динамике, в результате чего делается прогноз об объемах денежных средств, которые будут размещены банком в перспективе.

Оценка кредитного портфеля по уровню риска проводится с использованием четырех основных коэффициентов, которые оценивают кредитную деятельность с трех аспектов:

- со стороны кредитной активности банка;
- со стороны уровня риска самого заемщика, для чего используют коэффициент покрытия;
- со стороны сопровождения кредитной сделки – коэффициент просроченных платежей по основному долгу и коэффициент невозврата;
- со стороны обеспечения возвратности кредитов – коэффициент обеспечения.

1. Коэффициенты, которые характеризуют кредитную активность коммерческого банка:

– Коэффициент концентрации (Кк),

$$K_k = \left( \frac{\text{Объем кредитного портфеля к.б}}{\text{Объем совокупных активов}} \right) \times 100\%, \quad (1)$$

Данный коэффициент отражает общую кредитную активность банка, также степень специализации банка в области кредитования. Рекомендуемое значение 39–40%, чем выше значение такого коэффициента, тем выше кредитная активность банка.

– Удельный вес доходообразующих активов в составе активов.

$$U_d = \left( \frac{A_{\text{доход}}}{A_{\text{совок}}} \right) \times 100\%, \quad (2)$$

Оптимальное значение данного коэффициента 75–85%.

– Отношение доходных активов к платным ресурсам

$$O = \left( \frac{A_{\text{доход}}}{P_{\text{платн}}} \right) \times 100\%, \quad (3)$$

Хороший показатель считается, когда значение коэффициента превышает 100%.

– Коэффициент «агрессивности–осторожности» кредитной политики (Ка).

$$K_a = \left( \frac{\text{Объем кредитного портфеля}}{\text{Объем привлеченных средств}} \right) \times 100\%, \quad (4)$$

Этот коэффициент характеризует направленность кредитной политики банка. Политика банка считается агрессивной, когда значение коэффициента более 70%, осторожной – при значении менее 60%.

2) коэффициент покрытия (Кп),

$$K_{п} = \frac{P}{КП}, \quad (5)$$

где P-резерв на возможные потери;

КП – кредитный портфель.

Коэффициент показывает, какая доля резерва приходится на один рубль кредитного портфеля, и позволяет оценить рискованность кредитного портфеля. Увеличение данного показателя является отрицательной стороной деятельности банка, т.к. свидетельствует об увеличении риска. Рост коэффициента в динамике может происходить по разным причинам: во-первых, в результате увеличения объема резерва под возможные потери по ссудам; во-вторых, в результате снижения объема кредитного портфеля при неизменной величине резерва. И та, и другая причина негативно оценивают кредитную деятельность банка. [22, с. 40]

Для выявления наиболее рискованных кредитов следует рассчитать долю резерва на возможные потери по каждой из статей кредитного портфеля к общей величине резерва на возможные потери.

3) Коэффициент обеспечения (Коб) рассчитывается как отношение суммы обеспечения, принятой банком при выдаче кредита, к общей сумме кредитного портфеля. Данный коэффициент позволяет оценить, насколько возможные убытки, связанные с невозвратами кредитов, покрыты залогами, гарантиями и поручительствами третьих лиц.

Коэффициент Коб показывает, какая доля обеспечения возвратности кредитов приходится на один рубль кредитного портфеля. В соответствии с законодательством сумма обеспечения должна превышать сумму выданного кредита на величину начисленных по кредиту процентов и возможных прочих расходов, связанных с возвратом кредита, поэтому величина Коб должна превышать единицу. Анализ данного коэффициента также следует проводить в

динамике, в результате чего можно сделать выводы о том, в какие периоды кредитная деятельность банка была наиболее рискованной для банка.

При формировании заключения о структуре обеспечения следует обращать внимание на то, что имущество заемщика (в том числе драгоценные металлы и ценные бумаги) является наиболее надежной формой обеспечения (особенно недвижимость), т.к. имеет минимальные потери своей рыночной стоимости со временем. Ценные бумаги следует рассматривать в разрезе эмитентов, однако, если у пользователя отсутствует другая отчетность, то форма №101 не позволит этого сделать. Поэтому в выводах следует оговорить, что в случае, если в залог приняты ценные бумаги, эмитентом которых являются органы государственной власти или бумаги, относящиеся к категории «голубых фишек», то банк имеет качественное обеспечение. Наименее качественным является обеспечение в форме гарантий и поручительств из-за возможного дефолта гаранта или поручителя (таблица 2).

Таблица 2 – Методика анализа политики банка в сфере кредитования юридических

лиц

Наименование коэффициентов	Формула	Расшифровка
Коэффициент концентрации (Кк)	$K_k = \frac{\text{Объем кредитного портфеля}}{\text{Объем совокупных активов}} \times 100\%$	Рекомендуемое значение 39–40%
Удельный вес доходобразующих активов в составе активов.	$U_d = \frac{\text{Доходные активы}}{\text{Совокупные активы}} \times 100\%$	Оптимальное значение – 75–85%.
Отношение доходных активов к платным ресурсам (О)	$O = \frac{\text{Доходные активы}}{\text{Платные ресурсы}} \times 100\%$	Рекомендуемое значение больше 100%.
Коэффициент «агрессивности-осторожности» кредитной политики (Ка).	$K_a = \frac{\text{Объем кредитного портфеля}}{\text{Объем привлеченных средств}} \times 100\%$	При значении коэффициента более 70% – банк ведет агрессивную политику. При значении менее 60% – осторожная политика
Коэффициент покрытия (Кп).	$K_p = \frac{\text{Резерв на возможные потери}}{\text{Совокупный кредитный портфель}}$	Показывает долю резерва, приходящуюся на один рубль кредитного портфеля. Чем выше



		данный показатель, тем рискованней кредитный портфель банка.
--	--	--

Таким образом, в заключение процесса исследования кредитной деятельности все рассчитанные ранее коэффициенты следует свести в общую таблицу 2, и рассчитать некоторые новые показатели.

Процесс кредитования юридического лица является крайне важным и ответственным этапом для банка, поскольку от того, на каких условиях, каким образом и на основании чего будут сделаны выводы о предоставлении кредита, во многом зависит эффективность деятельности кредитного учреждения.

Все операции по кредитованию юридических лиц должны осуществляться банками в соответствии с Законодательством РФ.

## Вывод по разделу один

Процесс кредитования юридического лица является крайне важным и ответственным этапом для банка, поскольку от того, на каких условиях, каким образом и на основании чего будут сделаны выводы о предоставлении кредита, во многом зависит эффективность деятельности кредитного учреждения.

Все операции по кредитованию юридических лиц должны осуществляться банками в соответствии с Законодательством РФ. В банках должны присутствовать все необходимые организационные и распорядительные документы, с помощью которых руководство управляет процессами кредитования юридических лиц в банке. Нормативно–методическое обеспечение позволяет банкам значительно повысить качество процесса кредитования юридических лиц в банке.

Процесс кредитования юридического лица является крайне важным и ответственным этапом для банка, поскольку от того, на каких условиях, каким образом и на основании чего будут сделаны выводы о предоставлении кредита, во многом зависит эффективность деятельности кредитного учреждения.

Все операции по кредитованию юридических лиц должны осуществляться банками в соответствии с Законодательством РФ.

## 2 СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

### 2.1 Состояние банковского сектора экономики Российской Федерации

Рынок банковского кредитования в общем виде экономическое пространство, в котором происходит предоставление займов на условиях срочности, возвратности и платности.

По составу участников процесса кредитный рынок может быть разделен на несколько составляющих.

Во-первых, кредитные отношения, которые возникают между центральным и коммерческими банками.

Во-вторых, это ссуды, которые коммерческие банки предоставляют друг другу на рынке межбанковского кредитования.

В-третьих, на кредитном рынке возникают взаимоотношения между коммерческими банками и их клиентами–заемщиками: юридическими и физическими лицами.

Выделяется также международный рынок, на котором происходят заимствования между российскими и зарубежными банками или хозяйствующими субъектами.

Банковский сектор России в настоящее время претерпевает ряд существенных изменений. Данные изменения касаются не только качественных характеристик банковских продуктов и услуг, что обусловлено закономерным развитием рынка в результате внедрения новейших информационных технологий, но и системы регулирования банковской деятельности, а также структуры самого банковского рынка.

По предварительным данным Росстата, прирост ВВП во II кв. текущего года в годовом сопоставлении составил 0,9% после 0,5% в I кв. и 2,7% в IV кв. прошлого

года. При этом по оценкам Минэкономразвития, прирост ВВП с исключением сезонности во II кв. составил 0,4% после сокращения на 0,2% в I кв. Значительное замедление роста ВВП в текущем году обусловлено слабой динамикой внутреннего спроса и относительно консервативной бюджетной и монетарной политикой. Кроме того, фактором замедления экономического роста остается слабый рост кредитования предприятий, а также ипотечного кредитования. При этом ослабление динамики внутреннего спроса способствовало быстрому снижению темпов инфляции, которые увеличились в начале года вследствие повышения НДС. Во II кв. дополнительным фактором замедления роста российской экономики стало ухудшение внешней конъюнктуры: падение как цен, так и физических объёмов экспорта. При этом по оценке Минэкономразвития в июле и августе темпы роста ВВП ускорились до 1,8% и 1,6% соответственно после 0,8% в июне, а в январе-августе в целом прирост ВВП составил 1,1%. Основной вклад в ускорение экономического роста в июле-августе внесло улучшение динамики выпуска в промышленности и сельском хозяйстве. При этом розничная торговля, строительство и транспорт показали более слабую динамику, что выступило сдерживающим фактором для роста ВВП (рисунок 7).

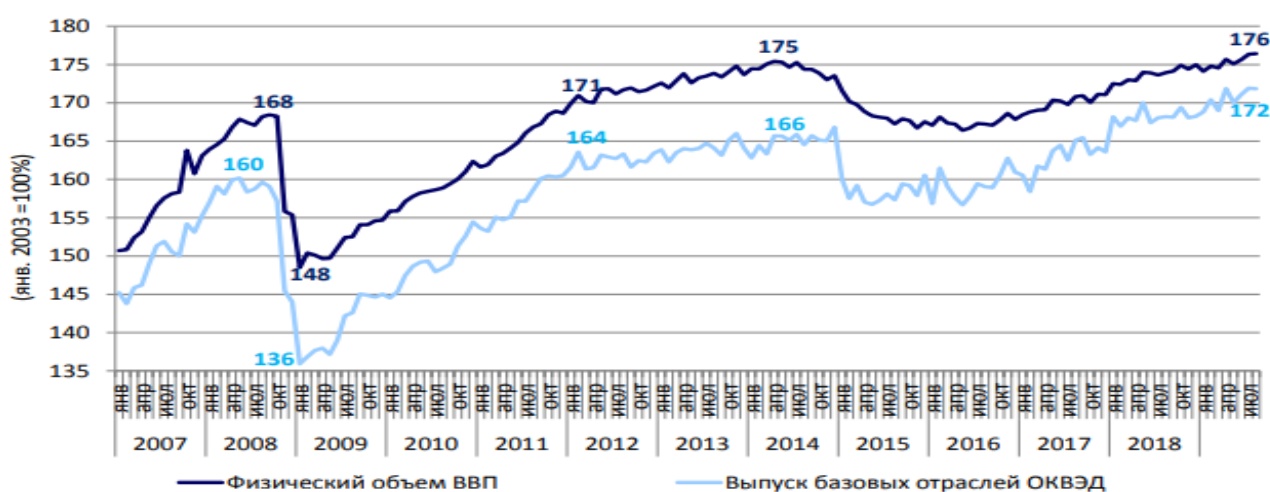


Рисунок 7 – Очищенный от сезонности физический объем ВВП и индекс выпуска базовых отраслей ОКВЭД

После замедления роста корпоративного кредитования в апреле-июле текущего

года, в августе наблюдалось оживление кредитования в данном сегменте рынка. Так, среднемесячный прирост в апреле - июле составил 0,3%, а в августе - 0,8%. В годовом выражении темп прироста кредитования реального сектора по итогам отчетного месяца составил 7,2% против 7,6% месяцем ранее (рисунок 8).



Рисунок 8 – Динамика кредитования корпоративного сектора (с учетом курсовой переоценки)

Темпы прироста кредитования населения (в % к предыдущему месяцу) устойчиво снижались в последние месяцы – с 2,0% в апреле до 1,2% в июле, тогда как в августе было зафиксировано сезонное ускорение роста потребительского кредитования. В годовом выражении рост объемов кредитования населения замедлился до 21,3% по итогам августа против максимума, зафиксированного в апреле 2019 года (23,9%). Новый понижательный тренд в динамике кредитования населения сформировался в условиях нестабильной динамики доходов населения, высокого уровня «закредитованности» граждан, а также в ответ на усилия регулятора, направленные на замедление роста необеспеченного потребительского кредитования. Напомним, что с начала 2018 года Банк России трижды повышал надбавки к коэффициентам риска в зависимости от полной стоимости кредита, что привело к увеличению запаса капитала банков на

покрытие данных рисков. В июне 2019 года Банк России объявил о введении в регулирование показателя долговой нагрузки (ПДН) и о планах с 1 октября 2019 года установить надбавки к коэффициентам риска в зависимости от уровня ПДН и полной стоимости кредита. Эта мера, по мнению регулятора, «будет способствовать снижению стимулов банков к расширению необеспеченного потребительского кредитования за счет предоставления кредитов заемщикам с уже высоким ПДН».

Результаты исследований, посвященных оценке потребительских настроений россиян (в частности, ИПН Банка России), свидетельствуют о снижении потребительских настроений в июне-августе 2019 года. При этом если говорить о кредитном поведении россиян, то все чаще мотивом обращения в банк за кредитом выступают финансовые сложности.

Ставки по кредитам, предоставленным физическим лицам, заметно снизились в

начале текущего года. Далее в апреле – мае вновь наблюдался рост кредитных ставок, тогда как в июне - августе вновь было зафиксировано снижение стоимости заемных средств для населения.

К ключевым тенденциям развития банковского сектора в период с 2014 года по настоящее время, можно отнести значительное сокращение количества банков, рост концентрации активов в секторе и укрепление позиций крупнейших кредитных организаций.

Количество банков сократилось с 2015 по 2019 гг. на 999 единиц. За первое полугодие 2019 г количество банков сократилось на 26 единиц.

Максимальное число отозванных лицензий было зафиксировано в 2016 году, когда лицензий лишились 93 банка. В 2018 году было отозвано 57 лицензий. За 1 квартал 2019 г. отозваны лицензии у 9 кредитных организаций.

При этом помимо отзыва лицензий снижению числа участников рынка способствовали такие тенденции, как ликвидация банков по инициативе собственников, сделки по приобретению и объединению банков. Так, за 2010–

2018 гг. было ликвидировано 335 кредитных организаций, а еще 103 банка были реорганизованы и присоединены к другим кредитным организациям. Увеличение случаев добровольного прекращения банковской деятельности по решению собственников обусловлено не только ужесточением регулирования и ростом числа надзорных требований и проверок, но и изменением характера конкуренции на рынке банковских услуг. Вследствие продолжения отзыва лицензий Банком России и роста числа сделок по объединению и поглощению банков количество кредитных организаций будет сокращаться. По прогнозам экспертов, к концу 2019 года в России останется менее 400 банков.

По итогам III квартала 2019 года индекс здоровья банковского сектора продолжает стагнировать. На 01.10.2019 его значение составило 89,1%, что соответствует 45 дефолтам кредитных организаций, ожидаемым на горизонте 4 кварталов. Отсутствие тенденции к росту индекса связано с сокращением банковского сектора в 2019 году при сохранении высокой доли проблемных игроков среди действующих кредитных организаций.

По прогнозу Агентства Эксперт|РА накопленные проблемы приведут к ускорению темпов отзыва лицензий в конце 2019 – начале 2020 года.

Значительному росту доли крупнейших российских банков в структуре банковского сектора РФ способствовало также увеличение числа объединенных банков.

Исходя из требований Банка России к уставному капиталу, многие банки претерпевают следующие трансформации: объединяются с целью увеличения и сохранения капиталов, т.е. происходит слияние капиталов; крупные банки покупают более мелкие банки, т.е. происходит поглощение; закрываются в связи с банкротством или в связи с невозможностью мелких банков выполнять требования ЦБ по работе и размеру уставного капитала, т.е. осуществляется самоликвидация или ликвидация по решению суда.

На 01.01.2019 значение Индекса составляло 89,4%, что соответствовало 46 дефолтам, ожидаемым до конца 2019 года.

Фактически с начала года были отозваны лицензии у 23 кредитных организаций, еще ряд игроков прекратил самостоятельную деятельность в результате реорганизации в форме присоединения, а также вследствие аннулирования лицензий при уходе с рынка.

В начале года Индекс продолжил снижение, во II квартале незначительно укрепился и затем снизился на 0,2 п.п. по итогам III квартала 2019 года.

Несмотря на отставание фактического числа отозванных лицензий от прогноза, Агентство не пересматривает соответствие вероятностей дефолта рейтингам банков, определяющее ожидаемую дефолтность.

Предположение об ускорении сокращения сектора от банков к концу года начинает оправдываться. Так после прошедшего без крайних регулятивных мер октября только за первую половину ноября были отозваны лицензии у 3 кредитных организаций. Динамика индекса здоровья отображена на рисунке 9.

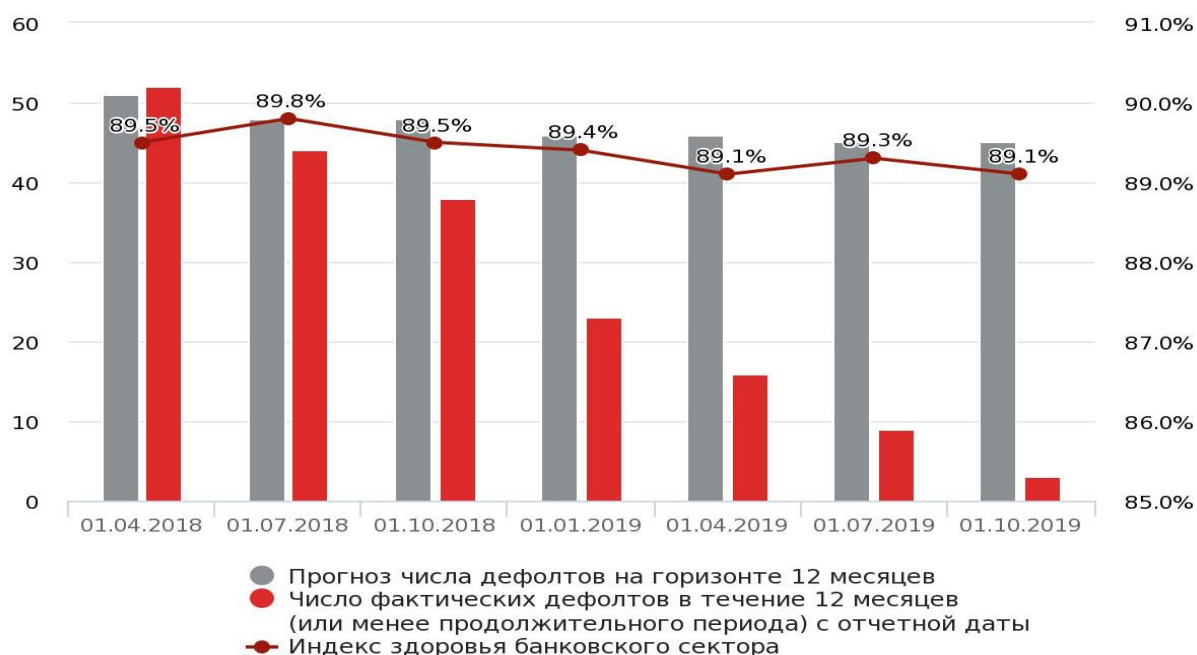


Рисунок 9 – Динамика Индекса здоровья банковского сектора

Тенденция по объединению и укрупнению банков, вероятно, сохранится и в дальнейшем, поскольку для малых и средних по величине активов региональных банков возможности конкуренции с крупными игроками в последнее время значительно сократились.



Поэтому, как считают эксперты, в настоящее время решения собственников небольших банков об их продаже вполне обоснованы [40].

При выборе банка граждане и компании все больше внимания уделяют фактору надежности и предпочитают крупные банки, которые воспринимаются ими как более устойчивые и надежные.

В результате наблюдается значительный рост концентрации активов в банковском секторе. Так, за 2012–2018 гг. доля активов 5 крупнейших банков РФ в банковском секторе увеличилась с 50% до 60% (рисунок 10).

Тем не менее, сложившаяся в последние годы интенсивная конкуренция на региональном банковском рынке способствовала совершенствованию предлагаемых коммерческими банками финансовых продуктов и технологий с целью их «приближения» к потребителю, максимального учета потребностей клиентов. Сегменты банковского кредитования тесно связаны между собой и оказывают непосредственное взаимное влияние. В частности, повышение ставок на межбанковском рынке приводит к удорожанию потребительских и всех остальных займов. Снижение ставки рефинансирования центральным банком, наоборот, делает кредиты более доступными.

Рынок банковского кредитования развивается в соответствии с экономикой в целом и зависит от таких показателей, как уровень инфляции, стабильность валютного курса.

Среди характеристик российского банковского кредитования, его доступности следует выделить ценовые и неценовые условия. Ценовые условия представлены ставками и дополнительными комиссиями, а неценовые условия выражены сроками, объемами кредитов, требованиями к финансовому состоянию заемщика и качеству обеспечения по кредиту.

Динамика банковского кредитования в последние годы характеризует сегмент финансового рынка как наиболее активно развивающийся (таблица 3).

Таблица 3 – Динамика кредитов, выданных юридическим, физическим лицам и кредитным организациям

Показатель	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Кредиты, выданные юридическим, физическим лицам и кредитным организациям, в млн руб.	34 888 476	35 176 500	37 800 220	42 928 749	47 812 696
Темп прироста к предыдущему периоду, в процентах	0,83	7,46	13,57	11,38	–

По данным ЦБ РФ за 2018 год объем кредитования российских банков составил 47 812 696 млн. руб., что на 37% больше, чем в 2014 году и на 11,3% больше чем в 2017 году. В таблице 4 отображен объем кредитов, выданных юридическим, физическим лицам и кредитным организациям.

Таблица 4 – Кредиты, выданных юридическим, физическим лицам и кредитным организациям

В миллионах рублей

Период	Всего	Физическим лицам	Юридическим лицам	Кредитным организациям
2014	34 888 476	11 028 783	3 009 901	20 849 792
2015	35 176 500	10 395 828	3 526 956	21 253 717
2016	37 800 220	10 643 612	5 119 863	22 036 746
2017	42 928 749	12 065 458	6 482 499	24 380 792
2018	47 812 696	14 639 324	5 973 628	27 199 743

Объем кредитов в 2018 году в сравнении с 2014 годом вырос на 37 %, при этом наибольший рост (98 %) наблюдался у юридических лиц, наименьший рост 32,7 % – у физических лиц, объем кредитования кредитных организаций вырос на 12 924 220 млн. рублей.

Отметим, что в 2014–2016 гг. в портфеле кредитования увеличилась доля кредитов юридическим лицам, за счет сокращения доли кредитов физическим лицам, а в 2016–2018 гг. ситуация изменилась в обратную сторону, и только динамика кредитования кредитных организаций была стабильна.

Рост объемов кредитования связан с появлением новых продуктов и дополнение действующих, также переход на индивидуальное банковское обслуживание крупных частных клиентов и их семей.

Рассмотрим в динамике, как изменяются объемы кредитования физическим лицам, юридическим лицам и кредитным организациям за аналогичный период (рисунок 10).

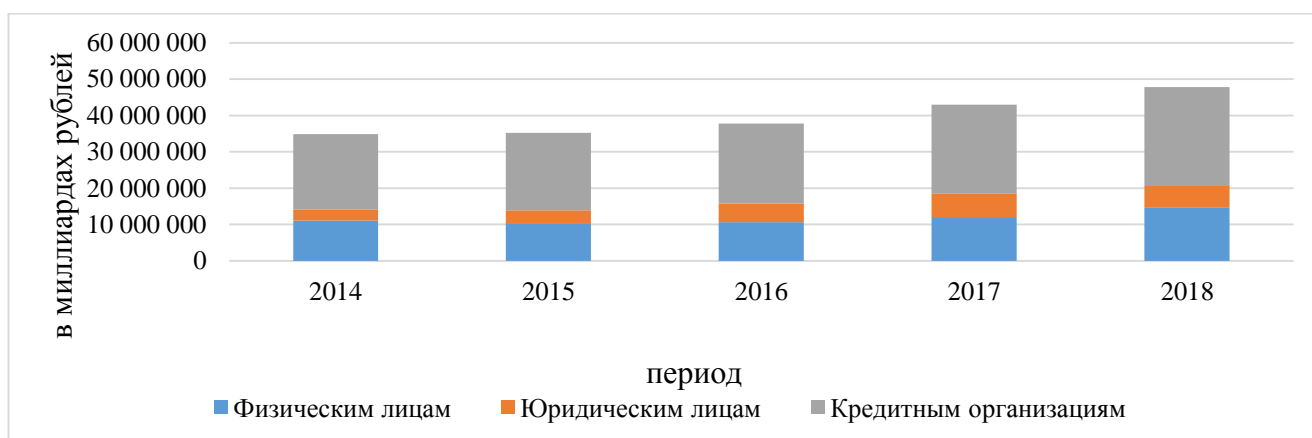


Рисунок 10 – Динамика объемов кредитования

Рассмотрим структуру объема кредитования юридических лиц в зависимости от видов экономической деятельности. Объемы кредитования по видам экономической деятельности на 01.01.2019 г. представлены на рисунке 11.

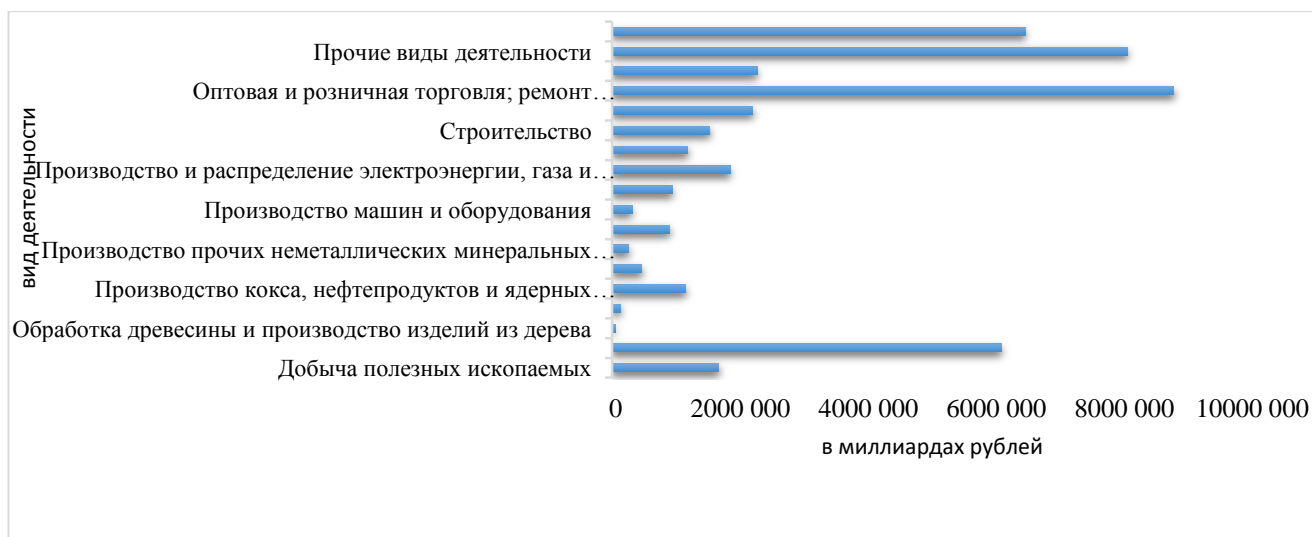


Рисунок 11 – Объем кредитования юридических лиц по видам экономической деятельности на 01.01.2019 г.

Наибольший объем кредитных средств предоставлен предприятиям оптовой и розничной торговлей, ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых

изделий и предметов личного пользования, их объем составил 8 775 770 млн. рублей .

Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лицам и нефинансовым организациям представлена на рисунке 12.

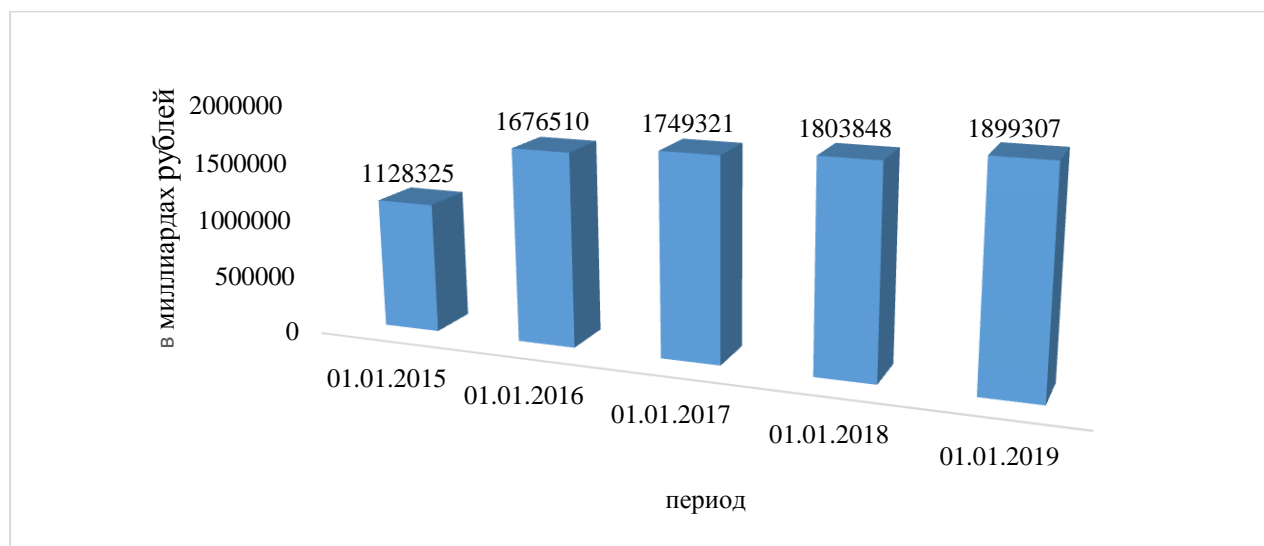


Рисунок 12 – Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лицам и нефинансовым организациям

Изменение ставок по кредитам напрямую влияет на платежеспособность заемщиков, их рост способен вызвать увеличение неплатежей и рост просроченной задолженности.

Просроченная задолженности на 01.01.2015 году составил 1 128 325 млн руб., на 01.01.2016 г. – 1 676 510 млн руб., на 01.01.2017 г. – 1 749 321 млн руб., на 01.01.2018 г. –1 803 848 млн руб., на 01.01.2019 г. –1 899 307 млн руб.

Данный факт не может не вызывать тревогу, потому что произошло значительное увеличение просроченной задолженности с 2014 по 2018 гг. на 68,3%, т. е. на 770 982 млн. рублей.

По итогам последних четырех завершившихся кварталов 20% кредитных организаций продемонстрировали отрицательный финансовый результат. С начала 2019 года доля убыточных банков остается практически неизменной. Примечательно, что при расчете финансового результата без динамики резервов на возможные потери доля убыточных игроков снижается лишь на 5 п.п. С учетом

положительной процентной маржи у подавляющего большинства банков это говорит о некупаемости бизнес-моделей значительного числа кредитных организаций. Генерируемые ими чистые доходы не покрывают расходы на обеспечение деятельности, что не позволило бы им получить прибыль даже при отсутствии потерь от реализации кредитного риска. Убыточность выступает причиной продолжающейся потери капитала и повышает чувствительность банков к непредвиденным стрессам от обесценения активов. Повышению эффективности и выходу на положительный финансовый результат зачастую препятствует дефицит устойчивого фондирования. Так за прошедшие 4 квартала 39% банков испытали чистый отток средств населения, 46% – отток средств предприятий. Волатильная ресурсная база небольших кредитных организаций, в которой преобладают краткосрочные источники фондирования, не позволяет им конвертировать запас ликвидности в приносящие процентный доход активы и ухудшает перспективы финансового оздоровления.

В соответствии с Законом «О кредитных историях» все банки обязаны предоставлять в бюро сведения о кредитной истории заемщиков. Данная база создавалась как для банков, так и для заемщиков. Банкам бюро кредитных историй помогает отсеять недобросовестных заемщиков, а заемщикам с положительной кредитной историей получить более дешевые кредиты. Бюро кредитных историй содержит еще мало информации и не может удовлетворить все требования по запросам, однако это является хорошей наработкой на будущее.

Приведенные финансовые данные свидетельствуют о том, что, несмотря на активное наращивание кредитного портфеля в банковской системе возникло немало проблем. В первую очередь это рост просроченной задолженности, которая в свою очередь влияет на условия кредитования физических лиц и юридических лиц. Ограничения возможностей поддержки со стороны государства ликвидности банков и кредитного рынка в целом.

Проблемы банковской системы стали одним из главных факторов, оказывающих влияние на экономическую ситуацию в России. Именно поэтому принятие как оперативных правительственных решений, так и региональных программ коммерческих банков, направленных на преодоление экономического кризиса важны сейчас, как никогда ранее.

## 2.2 Анализ кредитования юридических лиц в Российской Федерации

Расширение кредитования юридических лиц оказывает положительное влияние на финансовую и хозяйственную деятельность предприятий и на развитие экономики страны в целом. Поэтому Правительство РФ предпринимает меры для развития банковской системы России. 17 ноября 2008 года была принята «Концепция долгосрочного социально–экономического развития Российской Федерации до 2020 года», основным направлением которой является создание благоприятных условий для увеличения объема кредитования юридических лиц коммерческими банками путем докапитализации российских банков за счет средств Фонда национального благосостояния и усовершенствование законодательства РФ относительно банковского сектора [39].

На рисунке 13 представлен объем кредитования юридических лиц в Российской Федерации с 2014–2018 гг.

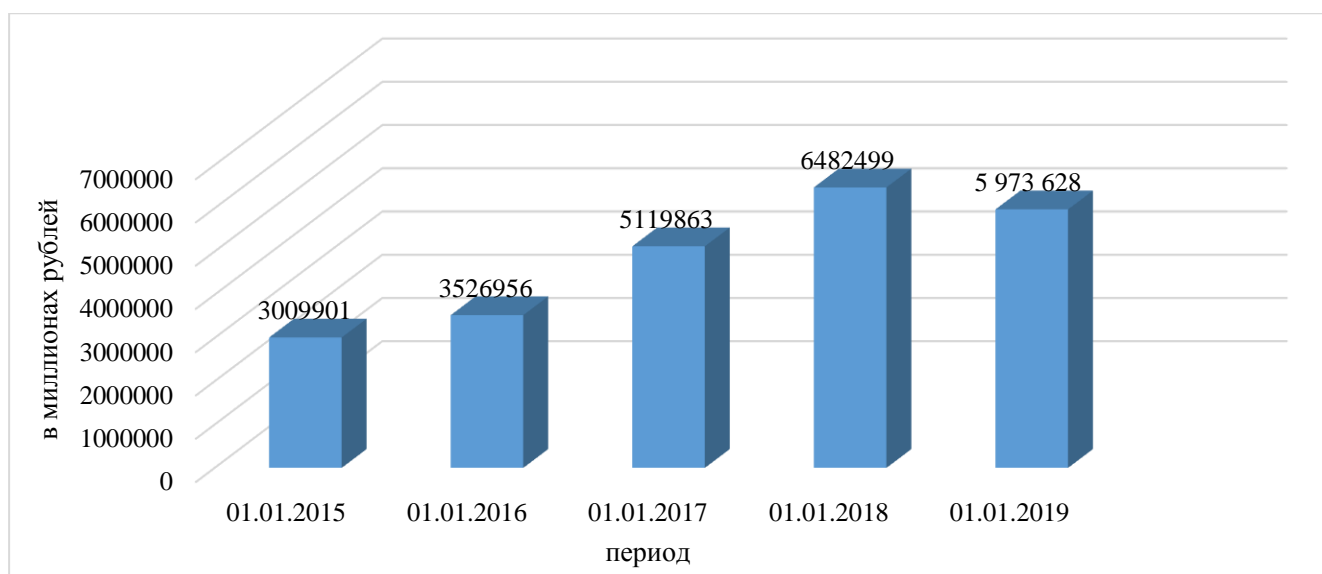


Рисунок 13 – Объем кредитования юридических лиц

Объем кредитования юридических лиц с 2014 –2018 гг. вырос на 98,4%, это говорит о развитии банковской системы.

Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях (в целом по Российской Федерации), % годовых представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленные

кредитными организациями нефинансовым организациям, в рублях

	до 1 года, включая »до востребования»	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет
01.01.2015	19,86	15,32	14,87
01.01.2016	13,37	14,00	13,13
01.01.2017	11,61	11,86	12,99
01.01.2018	9,14	9,74	7,94
01.01.2019	9,25	10,35	9,46

Наиболее высокие процентные ставки присущи кредитам, выдаваемым на срок свыше трёх лет. Это обусловлено тем, что данная группа кредитов является наиболее рискованной, так как на срок более трех лет преимущественно выдаются очень крупные ссуды. Резкий рост процентных ставок к 2015 году обусловлен нестабильностью макроэкономической конъюнктуры, кризисными явлениями, а именно падением курса рубля, вследствие чего Банк России установил высокую

ключевую ставку. Однако, стоит отметить, что с 2015 года ключевая ставка снижается, и с 17 декабря 2018 года её размер составляет 7,75%.

Распределение корпоративных кредитов по субъектам РФ представлено в таблице 6.

Таблица 6 - Распределение корпоративных кредитов по субъектам РФ

Распределение корпоративных кредитов по субъектам РФ	
Субъекты РФ	Значение показателя, в %
Центральный федеральный округ (без г. Москва)	0,53
Г. Москва	90,83
Северо-Западный федеральный округ (без г. Санкт-Петербург)	0,19
Г. Санкт-Петербург	2,76
Южный федеральный округ	0,58
Северо-Кавказский федеральный округ	0,09
Приволжский федеральный округ	2,76
Уральский федеральный округ	1,09
Сибирский федеральный округ	0,73
Дальневосточный федеральный округ	0,41
Крымский федеральный округ	0,01

В таблице 2 представлена структура выданных корпоративных кредитов по итогам на 01.01.2019 г. Наибольший объём выданных корпоративных кредитов приходится на Центральный федеральный округ, а именно на г. Москва(90,83%), на втором месте – Приволжский федеральный округ (2,76%), на третьем – Северо-Западный федеральный округ, а именно г. Санкт-Петербург (2,76%). Причины такого распределения кроются в том, что в Центральном и Приволжском федеральных округах сосредоточено большинство российских предприятий реального сектора экономики, которые и представляют собой основной сегмент корпоративного блока.

Важнейшим показателем качества выдаваемых кредитов корпоративным заемщикам является динамика доходов от их выдачи (рисунок 11).



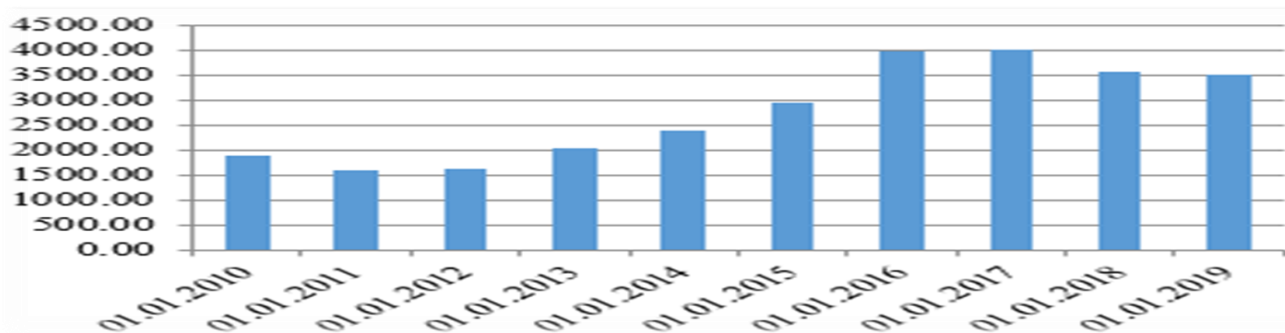


Рисунок 11 - Динамика доходов от корпоративного кредитования в РФ, млрд.руб.

За исследуемый период наблюдается рост доходов с 2010 по 2017 гг. и снижение доходов по предоставляемым средствам корпоративным заёмщикам с 2017 года по настоящее время. Данный факт может быть следствием снижения качества корпоративного кредитного портфеля банков. Это связано и с неэффективными кредитными политиками, проводимыми коммерческими банками в части корпоративного кредитования и ростом просроченной задолженности. Процентный доход от кредитования корпоративных клиентов перестаёт быть основным источником прибыли, вследствие чего банки начинают компенсировать сниженную процентную маржу за счет комиссионного дохода по другим продуктам.

На рисунке 12 отображен средний темп прироста кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

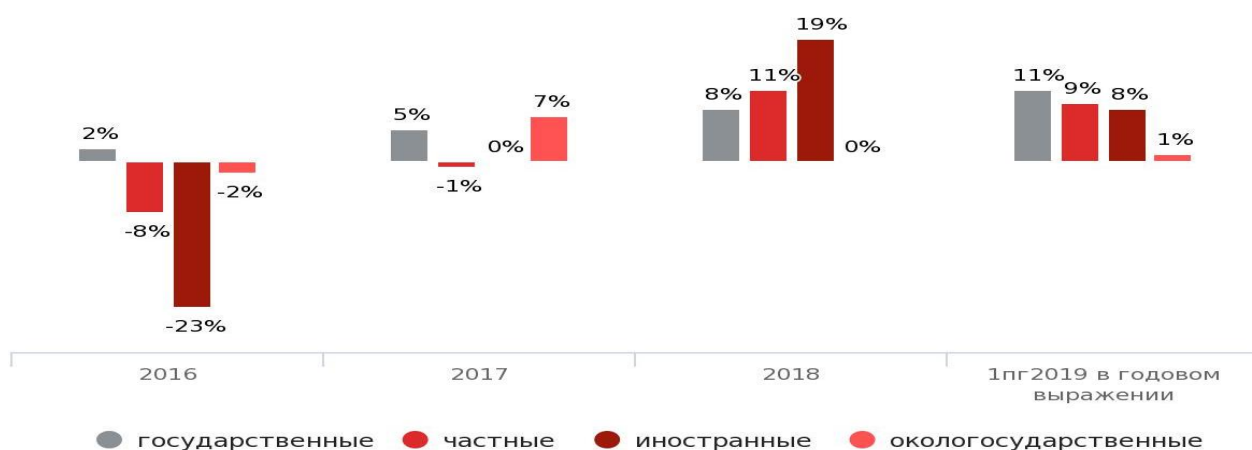


Рисунок 12 – Средний темп прироста кредитования ИП и ЮЛ

По мнению экспертов, в 2020 году на фоне снижения маржинальности и ухудшения качества розничных ссуд давление на рентабельность усилится. На фоне бума розничного кредитования с 2017 года уровень просроченной задолженности в розничном кредитном портфеле снижается (в среднем по всем группам банков не превышает 5 % на 01.07.2019), а объем уступки проблемных кредитов в 2017–2018 годах с 3–5 % кредитного портфеля в среднем снизился до 1 % в 1–м полугодии 2019–го. Средняя стоимость риска у розничных банков на протяжении с 2017–го по 1–е полугодие 2019 года оставалась на уровне порядка 2 %. В целом по сектору на 01.07.2019 уровень резервирования по кредитам физических лиц достиг минимального значения за последние пять лет, снизившись по сравнению с началом 2017 года более чем в 1,5 раза.

Однако в 2020 году ожидается увеличения дефолтности розничных ссуд на фоне продолжающегося падения реальных располагаемых доходов населения (на 7 % за последние четыре года), что приведет к снижению рентабельности. Меры регулятора по охлаждению рынка потребкредитов также будут способствовать сжатию маржинальности розничного кредитования.

В 2018 году портфель кредитов МСБ стабилизировался на уровне в 4,2 трлн рублей. Согласно статистике Банка России, объем задолженности малого и среднего бизнеса впервые с 2014 года вышел в скромный плюс, показав за год прирост на 1 %. При этом по состоянию на 01.07.2018 объем задолженности субъектов кредитования малого и среднего бизнеса достигал 4,5 трлн рублей, однако на фоне волатильности курса рубля и ежегодного обновления Единого реестра субъектов МСП, в результате чего реестр сократился почти на 350 тыс. организаций, портфель во второй половине 2018 года несколько сократился.

На рисунке 13 отображен объем портфеля малого и среднего бизнеса, годовой темп прироста.

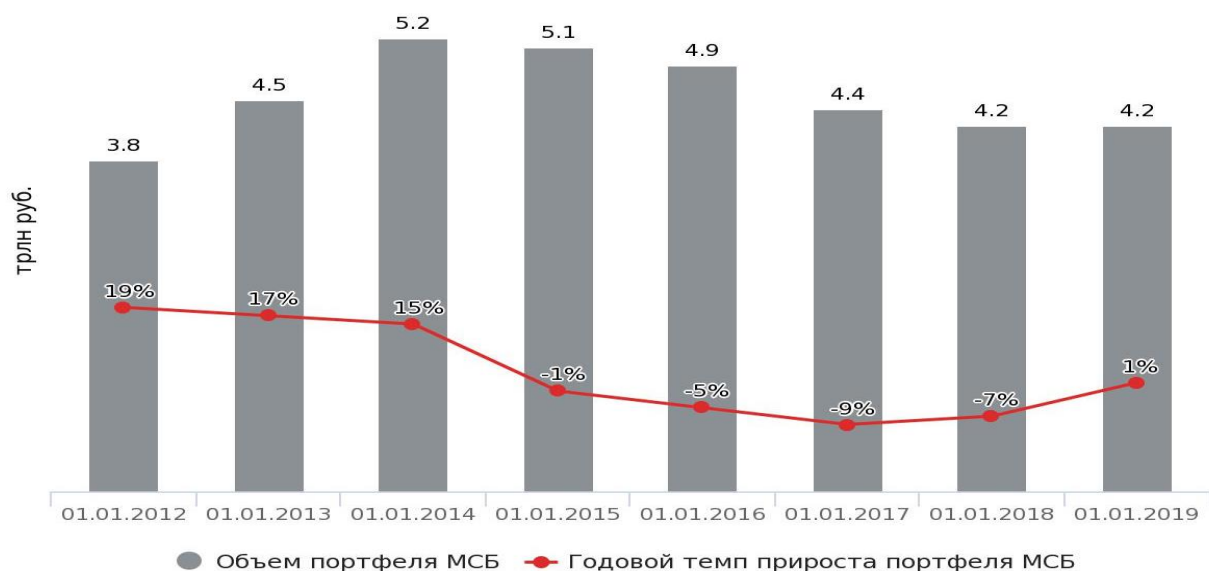


Рисунок 13– Объем кредитного портфеля малого и среднего бизнеса

В результате темпы прироста портфеля кредитов МСБ оказались самыми низкими среди смежных сегментов банковского кредитования: портфель кредитов крупному бизнесу вырос на 12%, а портфель розничных кредитов ФЛ – на 22,4%

Впервые с 2014 года просроченная задолженность МСБ по итогам 12 месяцев показала снижение не только в абсолютном, но и в относительном выражении. Так, доля просрочки в кредитном портфеле МСБ на 01.01.2019 составила 12,4 против 14,9% на 01.01.2018, ее совокупный объем при этом сократился за 2018 год на 16,2% и составил 521,8 млрд рублей. Положительная динамика качества ссудного портфеля МСБ подкрепляется и сведениями, предоставленными участниками исследования, согласно которым объем просроченной задолженности по кредитам, выданным небольшим предприятиям, сократился за 2018 год почти на 20% (по информации 41 банка). В розничном сегменте балансовое качество задолженности также улучшилось: за прошлый год объем просрочки по кредитам населению сократился до 760 млрд рублей, составив 5% портфеля на 01.01.2019 против 7% на 01.01.2018. Динамика задолженности крупного бизнеса менее позитивная: в абсолютном выражении ее объем вырос на 20%, до 1,6 трлн рублей, доля сохранилась в районе 5% (рисунок 14).

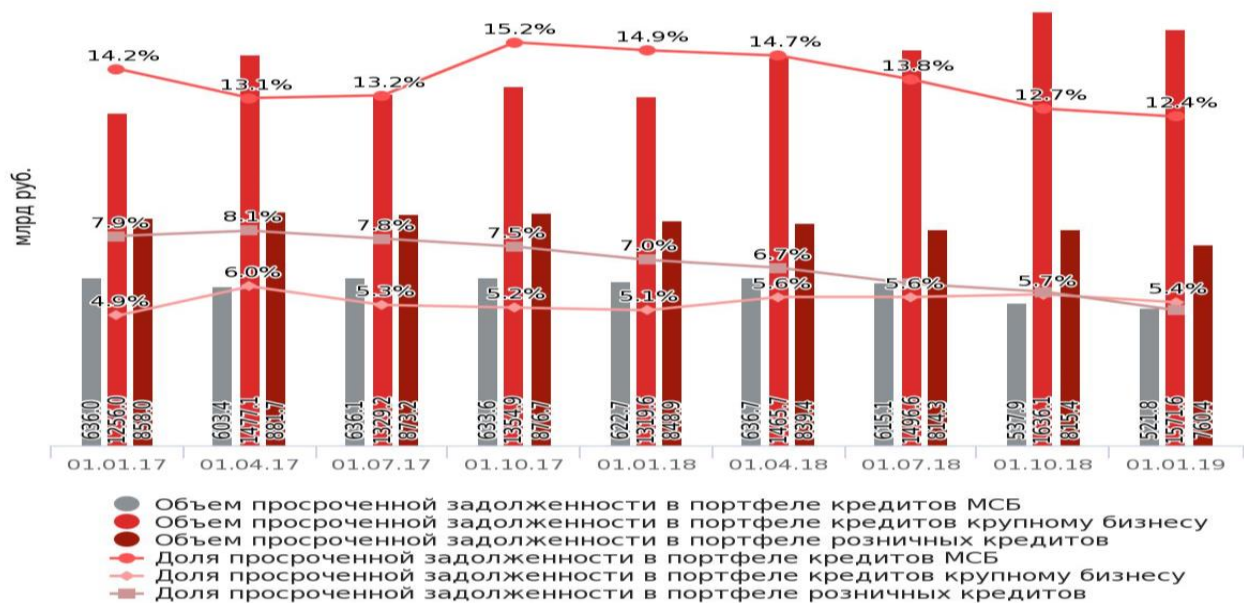


Рисунок 14- Объем просроченной задолженности в портфеле кредитных организаций

В отраслевой структуре кредитов МСБ, выданных за 2018 год, по-прежнему преобладает торговля (около 50%). Наибольший рост доли выдачи пришелся на сферу операций с недвижимым имуществом (с 4% в 2017 году до 7% в 2018-м), что обусловлено положительной динамикой цен на рынке недвижимости. Доли строительства и обрабатывающих производств за 2018 год существенно не изменились. Среди прочих отраслей можно отметить рост доли сельского хозяйства с 3 до 5% в связи с активизацией льготного кредитования аграриев в рамках государственной программы, реализуемой Министерством сельского хозяйства РФ [58] (рисунок 15).

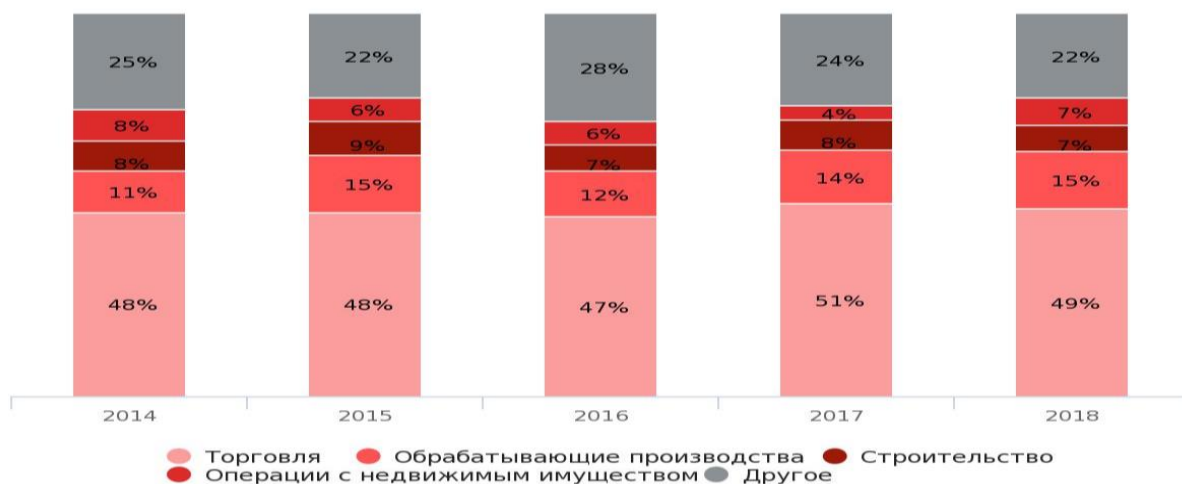


Рисунок 15 – Отраслевая структура кредитов малого и среднего бизнеса

Срочная структура портфеля кредитов МСБ постепенно смещается в сторону наращивания инвестиционных ссуд. Так, за 2018 год на срок свыше трех лет было выдано 20% кредитов МСБ, в то время как еще в 2016–м только 13%. Таким образом, доли долгосрочных и выданных на срок от года до 3 лет кредитов сравнялись. В результате расширения программ льготного финансирования в последние годы стоимость долгосрочных ссуд МСБ снижалась быстрее стоимости кредитов до года, что способствовало смягчению инвестиционного климата для данной категории заемщиков. Однако в приоритете у банков по-прежнему остаются «короткие» выдачи: доля краткосрочных кредитов составляет 60% портфеля (рисунок 16).

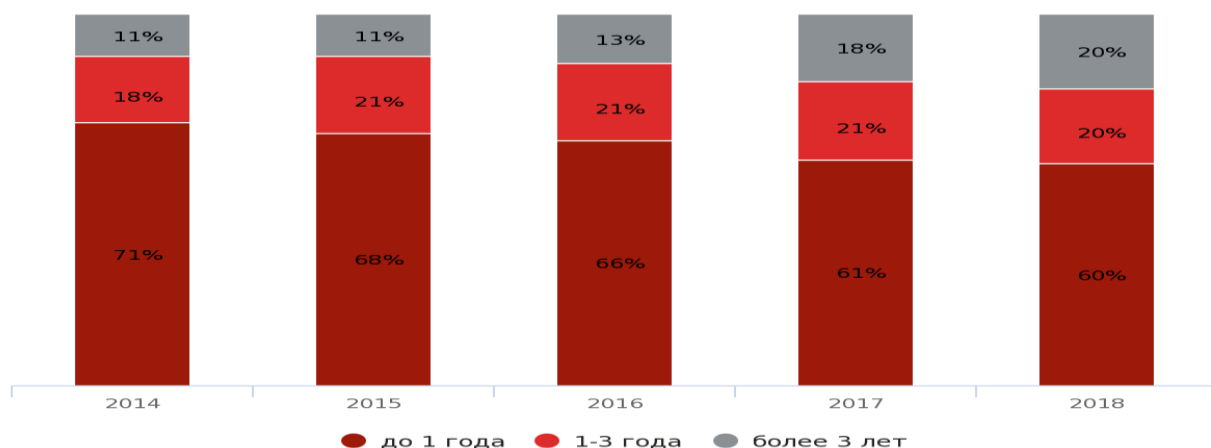


Рисунок 16 – Структура портфеля кредитов малого и среднего бизнеса

В настоящее время в российской практике для качественного анализа финансового состояния заемщиков не разработана такая методика, которая бы позволила более точно оценить уровень платежеспособности и риск невозврата кредитных средств банку. Основным недостатком применяемых методик в России является низкая прогностическая способность.

Результатом кредитоспособности заемщика должно быть определение класса кредитоспособности. В развитых странах существуют рейтинги финансового состояния надежности и кредитоспособности фирм, которые дают возможность

кредитору оценить свой риск при выдаче кредита. Создание единой нормативной базы для определения финансового состояния предприятий и системы рейтингов их надежности и кредитоспособности привело бы к минимизации рисков в банковской деятельности.

Необходимо совершенствование показателей кредитоспособности и на их базе создание методик, учитывающих не только количественные величины, но и качественные характеристики (например, репутация заемщика, показатели контроля). Для снижения кредитного риска необходимо знать возможности и потребности бизнеса заемщика, перспективы его развития, технологический процесс, отраслевые особенности и т.д. При условии «прозрачности» бизнеса банк становится финансовым партнером заемщика, что максимально снижает риск невозврата кредита.

Банковский сектор в I полугодии + июле 2019 года показал следующую динамику развития:

- 1 Количество активов увеличилось на 1,6 % в сравнении с 2018 годом;
- 2 Юридические лица и предприниматели увеличили задолженность в финансовых организациях на 2,8 %;
- 3 Средняя процентная ставка по кредитам, выданным в рублях для юридических лиц, варьировалась от 8,5 % до 9,6 % годовых;
- 4 Физические лица получали займы со средней ставкой в 13,4 % годовых;
- 5 Больше всего займов оформили предприятия, занимающиеся сельским хозяйством (+9 % новых кредитов). Причинами для получения дополнительного финансирования в банках стала необходимость реализации программы замещения импорта. Также для сельскохозяйственных производителей были реализованы льготные программы выдачи займов, что простимулировало спрос. В результате получения дополнительного финансирования сельскохозяйственные предприятия увеличили выпуск продукции на 1,2 %. 79 % компаний по итогу I полугодия + июля остались в прибыли. Инвесторы стали активнее вкладываться в аграрную отрасль (+11 % капиталовложений);

6 На 2 месте по количеству оформленных новых кредитов компании, занимающиеся добычей полезных ископаемых (+7,7 % займов). Увеличение задолженности связано с ростом производства: предприятия увеличили добычу на 4 %. Инвесторы также интересуются добывающей отраслью, вкладываясь в нее на 4 % больше, чем в 2018 году;

7 3 место по уровню кредитования занимают организации, работающие в сфере связи и транспорта (+6,2 % новых кредитов). Необходимость в займах также обусловлена ростом экономических показателей. За январь-июль 2019 года компании связи и транспорта перевезли на 7,8 % пассажиров и на 1,7 % больше грузов, чем в аналогичном периоде 2018 года. Доход отрасли увеличился на 2,1 %, что позволяет фирмам обслуживать более дорогостоящие кредиты;

8 Кредитование застройщиков было нестабильным. Большинство организаций погашали займы, оформленные годами ранее. Закредитованность девелоперов сократилась на 5,8 %. Количество достроенных объектов осталось на уровне 2018 года, показав лишь небольшой прирост (+0,1 %);

9 Энергетические компании также сокращали уровень закредитованности (-4,8 %). Связано это с тем, что экономического роста в снабжении водой, газом и электричеством не произошло. Инвесторы также частично отвернулись от этой отрасли, вложив в нее на 2,7 % меньше, чем в 2018 году;

10 Обработывающая промышленность не была заинтересована в новых займах (-1,4 %). Связано это с тем, что на их продукцию невысокий спрос – объемы новых заказов продолжают снижаться;

11 Торговые предприятия также стали реже обращаться в банки за кредитами (-0,1 %). Отрасль испытывает затруднения с привлечением новых инвестиций. Также торговля испытывает стагнацию из-за невысокого потребительского спроса со стороны населения, поскольку их доходы не позволяют совершать большое количество покупок.

На рисунке 16 отображены основные проблемы кредитования юридических лиц и пути их решения

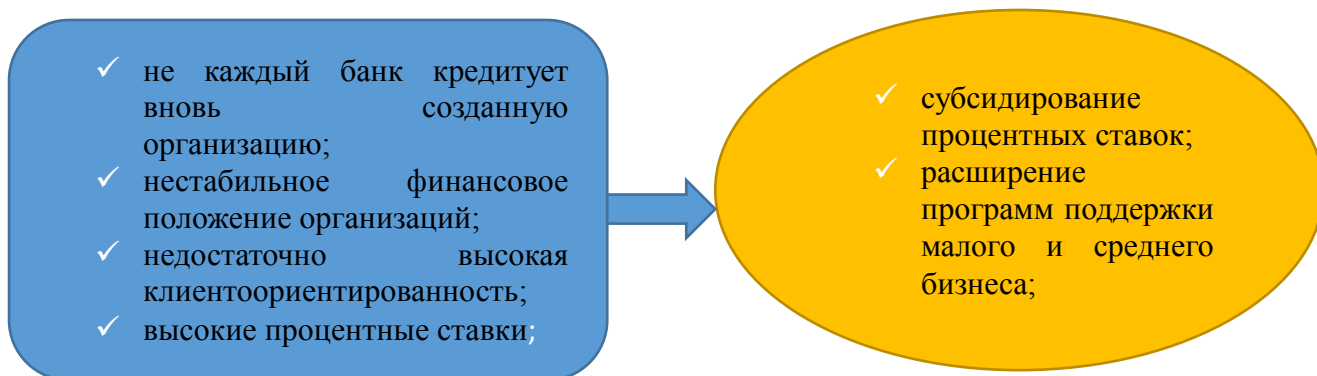


Рисунок 16 - Основные проблемы кредитования юридических лиц и пути их Решения

Наряду с этим, Правительство Российской Федерации проводит меры по поддержке малого, среднего и микробизнеса, в том числе, предоставляя различные льготы начинающим бизнесменам, увеличивая ежегодно количество субсидий для определенных категорий бизнеса и не только. Так, например, в 2019 году в рамках нацпроекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» Холдингу «Синергия» было выделено 1,1 млрд.руб. на продвижение предпринимательства по всем возможным каналам связи с населением, обучение бизнес-тренеров. Результатом этой деятельности ожидается появление 9 тыс. новых субъектов малого и среднего предпринимательства. Впрочем, среди голосовавших за этот грант было не мало и скептиков, которые подвергли сомнению возможность такого результата. Тем не менее грант получен, и очень хочется верить в то, что деньги освоены по назначению.

#### Вывод по разделу два

Приведенные финансовые данные свидетельствуют о том, что, несмотря на активное наращивание кредитного портфеля в банковской системе возникло немало проблем. В первую очередь это рост просроченной задолженности, которая в свою очередь влияет на условия кредитования физических лиц и



юридических лиц. Ограничения возможностей поддержки со стороны государства ликвидности банков и кредитного рынка в целом.

Проблемы банковской системы стали одним из главных факторов, оказывающих влияние на экономическую ситуацию в России. Именно поэтому принятие как оперативных правительственных решений, так и региональных программ коммерческих банков, направленных на преодоление экономического кризиса важны сейчас, как никогда ранее.

В розничном сегменте балансовое качество задолженности также улучшилось: за прошлый год объем просрочки по кредитам населению сократился до 760 млрд рублей, составив 5% портфеля на 01.01.2019 против 7% на 01.01.2018. Динамика задолженности крупного бизнеса менее позитивная: в абсолютном выражении ее объем вырос на 20%, до 1,6 трлн рублей, доля сохранилась в районе 5%

### 3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

#### 3.1 Рекомендации по совершенствованию анализа кредитоспособности заемщика

Проведенный в предыдущем пункте анализ кредитования юридических лиц Российской Федерации показал, что он является недостаточно эффективным, так как каждый банк использует свой набор определенных показателей при проведении оценки заемщика и принятии решения.

В настоящее время, актуальной является проблема кредитования юридических лиц в Российской Федерации.

Какие виды господдержки для субъектов малого предпринимательства работают в 2020-м году?

1 Действующее законодательство гарантирует субъектам малого предпринимательства определенные привилегии при проведении закупок для государственных и муниципальных нужд. Тем самым предоставляется рынок сбыта.

2 Правительством выделены большие денежные средства на поддержку данного предпринимательства в виде грандов, субсидий и иных видов целевого финансирования, направленных на развитие конкретных сфер деятельности. Размеры субсидий в 2020 году варьируются от 60 тысяч рублей до 25 миллионов.

3 Статус Субъекта малого предпринимательства позволяет компании или бизнесмену получить освобождения от уплаты налогов и сборов в госбюджет в виде налоговых каникул. Налоговые льготы предоставляются только при выполнении ряда условий.

4 Малый бизнес вправе вести бухучет и сдавать отчетность в упрощенной форме, что существенно облегчает жизни коммерсантам. К тому же представители малого бизнеса имеют льготы и в части представления статистической отчетности.

5 В отношении субъектов малого предпринимательства предусмотрено ряд льгот и послаблений, которые позволяют использовать государственное имущество на безвозмездной основе, либо за незначительную плату. Например, мелкие фирмы могут арендовать недвижимости или земли, принадлежащие государству, практически бесплатно или за незначительные суммы.

6 Возможно получение лизинга на льготных условиях.

7 Для малых предприятий предоставляется возможность бесплатного обучения (или обучения по минимальной стоимости) их сотрудников, бесплатно провести подготовку и переподготовку специалистов, повысить их квалификацию.

8 Компании малого бизнеса могут получать бесплатное или льготное юридическое, бухгалтерское обслуживание (на условиях аутсорсинга).

9 Данные компании имеют право на компенсации расходов (или скидок) на участие в рекламных мероприятиях, а также в ярмарках и выставках.

10 Инструментом господдержки малого бизнеса является и создание бизнес-инкубаторов, т.е. организаций, занимающихся поддержкой проектов молодых предпринимателей на всех этапах развития: от разработки идеи до её коммерциализации.

Приоритетов не существует для всех перечисленных выше видов господдержки субъектов малого предпринимательства, кроме одного. Исключением является финансовая поддержка. Здесь существуют приоритетные направления бизнеса, которым полагается максимальная доля финансовых средств в виде грандов, премий и субсидий.

1 Производство и переработка сельскохозяйственной продукции.

2 Изготовление и производство товаров первой необходимости.

3 Услуги в сфере здравоохранения населения.

4 Оказание населению социальных, бытовых и коммунальных услуг.

5 Развитие экологического туризма в России.

6 Бизнес в сфере инновационных технологий и разработок.

Надо отметить, что этот перечень не является закрытым. Каждый регион вправе вводить на свое усмотрение дополнительные меры поддержки малого бизнеса.

Поэтому осуществляя анализ финансовой отчетности заемщика, необходимо учитывать, что он будет обременен не только текущими обязательствами, которые имеются на дату оценки, но и кредитным договором, поэтому наличие свободных денежных средств у субъекта должно хватать не только на текущие расходы, но и на погашение долга. Но за период выплаты денежных средств, установленным кредитным договором, положение заемщика может ухудшиться, из-за захвата рынка конкурентами и появлением у потребителей новых

потребностей. Тем самым следовало бы делать упор кредиторам на будущий потенциал развития профессиональной деятельности заемщика, произвести анализ его деловой репутации, рынка, на котором он функционирует, то есть произвести анализ внешнего макроокружения кредитной организации.

«Национальное бюро кредитных историй» 05.07.2019 г. опубликовало результаты исследования, в ходе которого юридические лица отвечали на вопрос «Какие факторы могут повлиять на ухудшение состояния финансового положения юридических лиц в России?». Основная причина ухудшения в текущем году среди опрошенных юридических лиц – «наличие просроченной задолженности перед бюджетом (федеральным, региональным, местным) и внебюджетными фондами»– 39 %, – «наличие текущей картотеки неоплаченных расчетных документов к банковским счетам заемщика»– ее назвали более 33%, ответ «не предусмотренная планом развития заемщика (бизнес-планом), согласованным с кредитной организацией,» – 18%, «наличие у заемщика скрытых потерь (например, неликвидных запасов готовой продукции и (или) требований, безнадежных ко взысканию) в размере, равном или превышающем его чистых активов (собственных средств)» – так ответили около 8%, «наличие просроченной задолженности перед работниками по заработной плате» – 2% (рисунок 17).



Рисунок 17 – Причины, возникновения задолженности по кредитам, среди опрошенных заемщиков на 05.07.2019 г.

В 2019 году существует немало федеральных программ, которые направлены на оказание помощи малому и среднему бизнесу, к примеру программа поддержки «Старт». Это федеральная программа, которая направлена на оказание финансовой помощи предпринимателям, занимающиеся разработкой различных современных технологий. Данная программа является своего рода уникальной, поскольку финансирование осуществляется в течение нескольких лет в 2 этапа. Первый этап финансирует государством в размере 2,5 миллионов рублей. На втором этапе предприниматель должен отыскать инвестора, который профинансирует его работу на сумму 2,5 миллиона рублей. Простыми словами, 50% оплачивает государство, остальные 50% – инвестор.

Многие программы действуют на протяжении нескольких лет, но до сих пор не все бизнесмены знают, как ими воспользоваться.

Для получения финансовой помощи на открытие или развитие собственного дела нужно предоставить подробный бизнес-план. Полученные средства важно расходовать по назначению. Различают несколько направлений субсидирования – на приобретение оборудования, сырья, компенсация затрат на аренду и др. По всем видам расходов требуется строгая отчетность в соответствующие организации.

Данные программы работают неэффективно, так как действуют жесткие условия кредитования, для получения кредитов с минимальной ставкой. Также предлагаются небольшие суммы, хотя многим организациям требуются суммы в разы больше.

Предлагаем смягчить условия по программам, а именно снизить процентные ставки, увеличить сумму кредитования. Данные смягчения будут направлены на оказание помощи малому и среднему бизнесу, чтобы организации смогли ими воспользоваться.

Проведем социологическое исследование, которое поможет нам более детально узнать различные предпочтения организаций, для увеличения объемов кредитования юридических лиц.

Данное исследование было проведено с помощью онлайн-сервиса Google-формы, среди организаций крупного, среднего и малого бизнеса в Челябинской области.

В таблице 7 предоставлена анкета социологического исследования, которая поможет выявить условия оптимальные для кредитования юридических лиц.

Таблица 7 – Анкета исследования корпоративных клиентов

Наименование организации	
Адрес местонахождения	
Номера контактных телефонов и факсов	
Как вы оцениваете экономическую ситуацию? * (оцените по 5-балльной шкале, где 1 – очень плохо; 5 – отлично)	

Форма предпринимательства (Малый, средний, крупный бизнес)	
Имеются ли действующие кредиты? (да/нет)	
Наименование организации	
Планируете ли вы оформить кредит в течении года? (да, нет, не знаю)	
Какой должна быть величина процентной ставки по кредиту, чтобы он был приемлемым?	
Какие условия при оформлении кредита наиболее важны и на них следует обратить внимание в первую очередь?	
Какие достоинства кредита, оформленного в какой-либо организации наиболее важны для Вас? (% ставка, длительный срок, досрочное погашение, рефинансирование, максимальная сумма кредитования и т.д.)	
А что для вас является основными недостатками кредита? (с возможностью увеличения срока кредитования, получение крупной суммы денежных средств и т.д.)	
Куда бы вы отнесли организацию по уровню прибыли по шкале от 1 до 10, где 1-низкий уровень дохода, а 10-высокий.	
Вы бы оформили кредит по ставке 5% годовых, при этом минимальная сумма кредитования составит 20 млн. руб.?	

Данная анкета была размещена на официальном сайте поддержки предпринимательства Челябинской области «Территория бизнеса».

Социологическое исследование было проведено среди 11000 организаций Челябинской области. В таблице 8 отображены результаты социологического исследования, 11 000 организаций участие в опросе приняли только 9 560.

Таблица 8- Анкета исследования корпоративных клиентов

Вопросы	Ответы	Доля, в процентах
Наименование организации	-	-
Адрес местонахождения	Челябинская область	-
Номера контактных телефонов и факсов	-	-
Как вы оцениваете экономическую ситуацию? (оцените по 5-балльной шкале, где 1 – очень плохо; 5 – отлично)	3,45	-
Форма предпринимательства:		
Малый бизнес	3 784	39,58
Средний бизнес	3 619	37,86
Крупный бизнес	2 157	22,56
Имеются ли действующие кредиты?		
Да	8 790	91,24
Нет	770	8,76
Планируете ли вы оформить кредит в течении года?		
Да	5 400	47,08

Нет	700	40,16
Не знаю	3 460	12,76

Окончание таблицы 8- Анкета исследования корпоративных клиентов

Вопросы	Ответы	Доля, в процентах
Какой должна быть величина процентной ставки по кредиту, чтобы он был приемлемым?	В среднем 4,9%	-
Какие условия при оформлении кредита наиболее важны и на них следует обратить внимание в первую очередь?	-размер процента; -досрочное погашение по низким ставкам; -возможность продления срока кредитования; -срок кредитования; -размер максимальной суммы кредитования -возможность рефинансирования	-
Какие достоинства кредита, оформленного в какой-либо организации наиболее важны для Вас?	-возможность получения крупной денежной суммы; -возможность длительного погашения небольшими частями	
А что для вас является основными недостатками кредита?	-высокие процентные ставки; -длительный процесс оформления кредита; -высокие риски	
Куда бы вы отнесли организацию по уровню прибыли по шкале от 1 до 10, где 1-низкий уровень дохода, а 10-высокий. Малый бизнес Средний бизнес Крупный бизнес		3 2 5
Вы бы оформили кредит по ставке 5% годовых, при этом минимальная сумма кредитования составит 20 млн. руб.? Да Нет		7 980 1 580 83,47 16,53

На рисунках 18,19,20 отображены результаты анкеты исследования корпоративных клиентов.



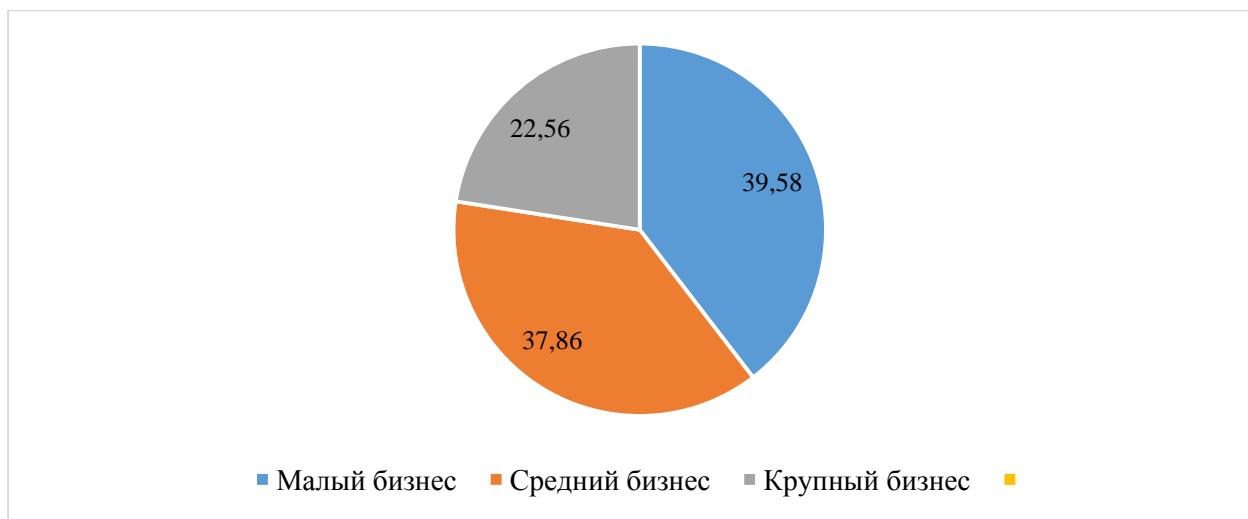


Рисунок 18 – Формы предпринимательства, в процентах

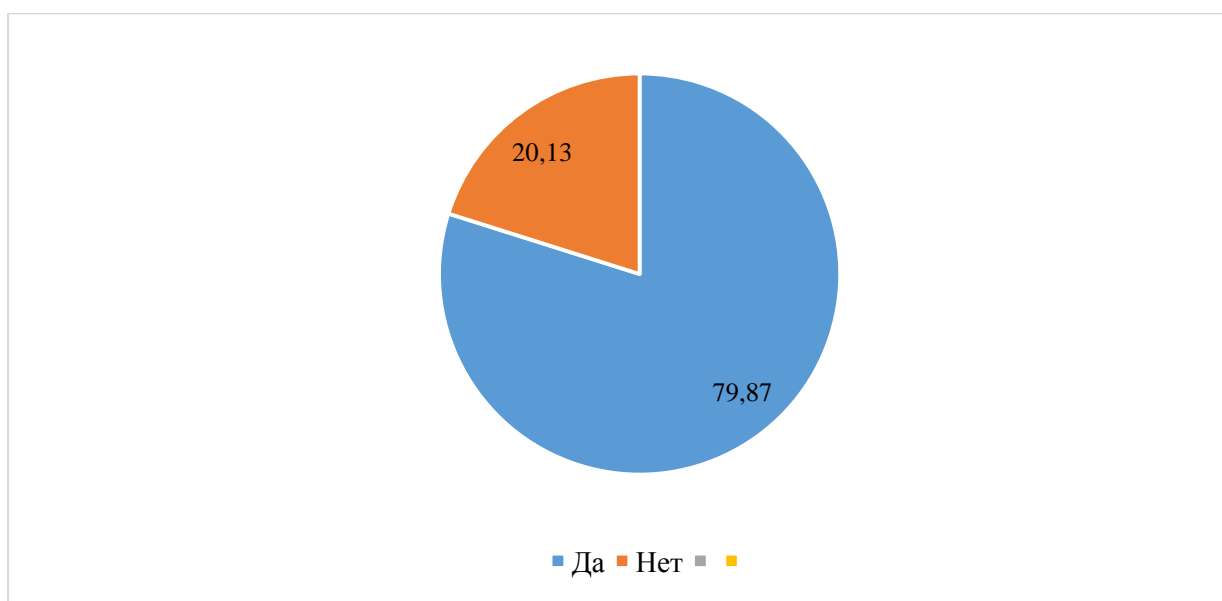


Рисунок 19 – Имеются ли действующие кредиты?

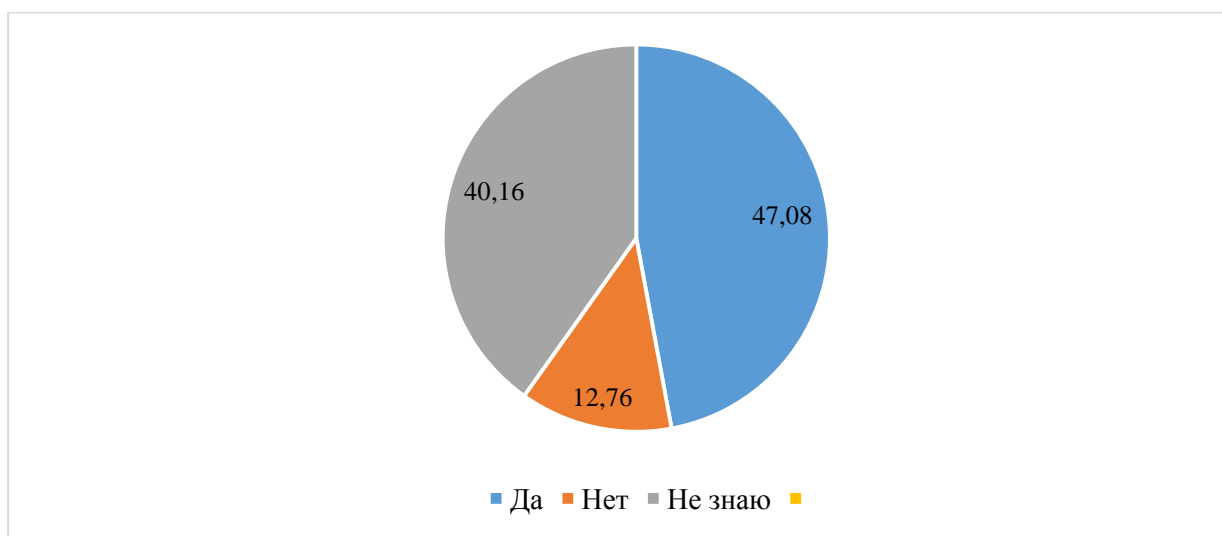


Рисунок 20 – Планируется ли оформление кредита в течении года?

В таблице 9 отображены достоинства и недостатки кредитов, предоставляемые малому, среднему и крупному бизнесу.

Таблица 9 – Преимущества и недостатки кредита

Кредит	
<p><b>Достоинства</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-не нужно отвлекать из оборота</li> <li>-возможность получения крупной денежной суммы;</li> <li>-возможность длительного погашения небольшими частями</li> </ul>	<p><b>Недостатки:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-высокие процентные ставки;</li> <li>-длительный процесс оформления кредита;</li> <li>-высокие риски</li> </ul>

По данным результатам можно сделать вывод о том, что у 91,24% опрошенных имеются действующие кредиты. В течении года планируют оформить кредит 56,49% опрошенных организаций, 7,32%-точно нет, 36,19%-не определились. На вопрос «Какой должна быть величина процентной ставки по кредиту, чтобы он был приемлемым?» ответ- от 4-5%.

При оформлении кредита были выявлены наиболее важные условия – размер процентной ставки, досрочное погашение по низким ставкам; возможность продления срока кредитования; срок кредитования; размер максимальной суммы кредитования.

Недостатками в кредитовании считают высокие процентные ставки, длительный процесс оформления и высокие риски.

Самое важное в получении кредита, по данному исследованию, оказалось возможность получения крупной суммы денежных средств и возможность длительного погашения небольшими частями.

Если бы по кредитам процентная ставка составила 5% пунктов и сумма кредитования превышала 20 млн руб., то данным предложением воспользовались бы 83,47% организаций.

Предлагаем внедрить пилотный проект «Действуй!» с государственной поддержкой, направленный на развитие крупного, среднего и малого бизнеса. Данный проект будет действовать на территории Челябинской области.

Цель создания данного пилотного проекта состоит в том, чтобы привлечь организации крупного, среднего и малого бизнеса за счет выгодных для них условий, стимулировать в своевременной оплате задолженности по кредитам, для банка – получить прибыль, для государства – развитие экономики за счет данных организаций.

Основное направление проекта – развитие крупного среднего и малого бизнеса, увеличение объемов кредитования, увеличение рабочих мест, в целом развитие экономики Российской Федерации.

Условия для организаций крупного, среднего и малого бизнеса, которые могут воспользоваться пилотным проектом «Действуй», приведены на рисунке 21.

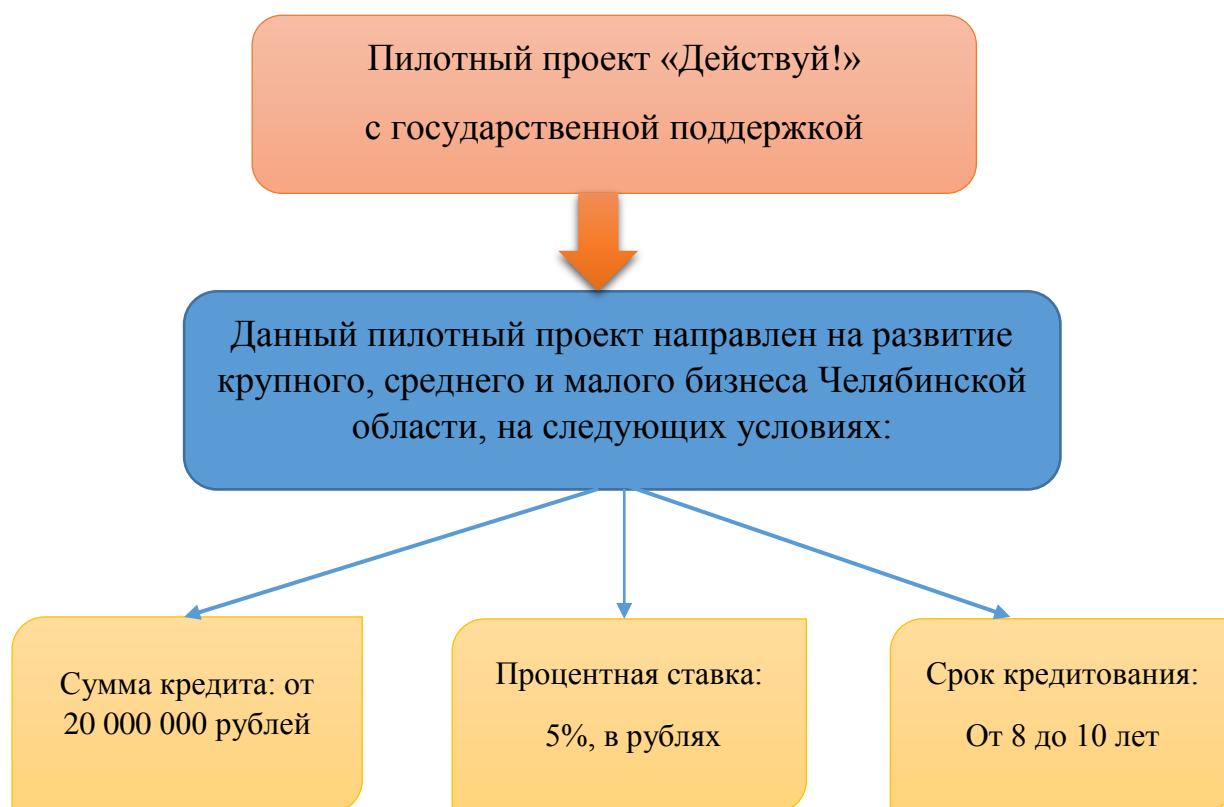


Рисунок 21- Пилотный проект «Действуй!»

По данным социологического исследования, главным преимуществом кредитования среди опрошенных является возможность получения крупной денежной суммы для развития своей сферы деятельности, именно поэтому данный пилотный проект дает такую возможность воспользоваться суммой от 20 000 000 рублей, при этом процентная ставка фиксированная - 5% годовых, срок кредита рассматривается индивидуально от 8 до 10 лет.

Выгода данного кредитования состоит в том, чтобы увеличится спрос на кредитование именно крупного, мелкого и среднего бизнеса, данные организации смогут развиваться, увеличится прибыль организаций, появятся новые рабочие места.

Требования для участия в пилотном проекте:

- юридический статус компании: бизнес должен быть зарегистрирован на территории России;

- выручка за последний календарный год не превышает 5 млрд рублей, а число работников 1000 человек;

- задолженность по налогам, сборам и другим обязательным платежам не превышает 50 тыс. рублей

- компания не имеет долгов по зарплате перед своими работниками

- предприятие не проходит процедуру банкротства.

Ежемесячные платежи по кредиту, представлены в таблице 10.

Таблица 10 - Ежемесячные платежи по пилотному проекту «Действуй!»

Показатели	Ежемесячный платеж, срок кредита 8 лет	Ежемесячный платеж, срок кредита 9 лет	Ежемесячный платеж, срок кредита 10 лет
% ставка	5%	5%	5%
Срок кредита	96	108	120
Сумма кредита	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Ежемесячный платеж	253 198,40	230 345,46	212 131,03

Кредит предоставляется со схемой погашения равными ежегодными выплатами в конце каждого года, включающими выплаты основной суммы долга и процентов по нему (аннуитет постнумерандо).

Ежемесячный платеж по кредиту рассчитывается следующим образом:

$$R = \frac{A \cdot i}{1 - (1+i)^{-n}}, \quad (6)$$

где R – сумма ежемесячного платежа по кредиту;

A – размер кредита;

i – процентная ставка за период;

n – количество периодов (лет).

Для того, чтобы внедрить данный пилотный проект «Действуй!», необходимо подсчитать затраты, которые понесет государство за один год действия программы.

По данным критериям только 65 организаций соответствуют требованиям, организации среднего и крупного бизнеса

Проанализируем затраты за один год, на реализацию пилотного проекта «Действуй!» в таблице 11.

Таблица 11 – Оценка эффективности предлагаемого пилотного проекта «Действуй!»

Количество организаций, в штуках	Минимальная сумма кредита, в млн. руб.	Общий размер кредита, в рублях	Ставка годовая в процентах	Ставка ежемесячная в процентах	Срок кредитования	Сумма возврата кредита, в тыс. рублей	Доход банка, в рублях
65	20	1 300 000 000	0,05	0,00417	120	2 141 964,5	841 964 500

Ниже представлены расчеты оценки эффективности предлагаемого пилотного проекта «Действуй!» и дополнительной прибыли банка от его внедрения. Ниже приведет расчет показателей:

– годовая процентная ставка по кредиту:  $5\% / 100 = 0,05$

– ежемесячная процентная ставка по кредиту (r):  $0,05 / 12 = 0,00417$

– число периодов начисления (n):  $10 \cdot 12 = 120$

Расчеты при максимальном привлечении клиентов в 65 организаций и размере кредита в 20 000 000 рублей следующие:

– общая сумма кредита:  $65 \times 20000000 = 1\,300\,000\,000$  руб.

– сумма возврата кредита:  $1\,300\,000\,000 \cdot 1,647665 = 2\,141\,964,5$  тыс. руб.

– доход банка от выдачи данного кредита:  $2\,141\,964\,500 - 1\,300\,000\,000 = 841\,964\,500$ .

Таким образом, в целом для банка и для государства данный пилотный проект окажется достаточно прибыльным. И это является его главной целью в рамках оценки эффективности данного пилотного проекта.

Причем, чем выше число кредитруемых организаций, тем выше и доход.

Данный пилотный проект содержит множество положительных аспектов и в пользу предпринимателей:

– упрощенная система получения кредита (так как имеет место государственная поддержка, государственные органы при поручительстве и выделении предмета залога уже проинспектируют и изучат деятельность предпринимателя, чем Банку не придется заниматься, а довериться государству);

– оптимальная процентная ставка по кредиту в размере 5%;

– долгосрочное финансирование собственной деятельности до 10 лет;

– отсутствие высокой переплаты за пользование кредитными ресурсами;

– возможность стабильного развития организации.

За 1 кредит через 10 лет, банк получит доход по процентам 5 455 720 рублей;

Предположим, что организация в среднем получит доход за 10 лет- 15 000 000 рублей.

Основная ставка налога на прибыль с 01.01.2019 не изменилась и составляет 20% (п. 1 ст. 284 НК РФ). Напомним, что распределение прибыли на федеральную и региональную части на 2017-2024 годы следующее:

– 3% налога зачисляются в федеральный бюджет;

– 17% налога зачисляются в бюджет субъекта РФ.

$15\ 000\ 000 \times 17\% = 2\ 550\ 000$  рублей (доход государства в федеральный бюджет)

$15\ 000\ 000 \times 3\% = 450\ 000$  рублей (доход государства в бюджет субъекта РФ).

Предлагается распределение прибыли для данного пилотного проекта следующее:

- 7% налога зачисляются в федеральный бюджет;
- 13% налога зачисляются в бюджет субъекта РФ.

$15\ 000\ 000 \times 13\% = 1\ 950\ 000$  рублей (доход государства в федеральный бюджет)

$15\ 000\ 000 \times 7\% = 1\ 050\ 000$  рублей (доход государства в бюджет субъекта РФ).

Общая сумма дохода государства от одного кредита  $1\ 950\ 000 + 1\ 050\ 000 = 3\ 000\ 000$  рублей.

$1\ 050\ 000 - 450\ 000 =$  на 600 000 рублей больше дохода получают бюджеты субъекта РФ от одного кредита

$65 \times 3\ 000\ 000 = 195\ 000\ 000$  рублей доход государства, из них

$65 \times 1\ 050\ 000 = 68\ 250\ 000$  рублей будет направлено в бюджеты субъекта РФ.

Эта сумма, которую государство направит из бюджета в счет поддержки развития данных организаций.

Таким образом, данный пилотный проект «Действуй!» принесет прибыль, и поможет нормализовать финансовое состояние в банке. Пилотный проект «Действуй!» доступен для предприятий среднего и крупного бизнеса, которые только собираются создать свой бизнес.

Юридическим лицам невыгодно кредитоваться по завышенным ставкам в крупных банках, в то же время организаций, удовлетворяющих жестким требованиям таких банков, мало.

### 3.2 Анализ кредитования юридических лиц как фактор развития экономики РФ

Сегодня развитие малого, среднего и крупного бизнеса в России – это стратегическая задача государства, которая стала приобретать свою значимость в последние годы. Благодаря созданию благоприятных условий для ведения бизнеса, а также поддержки государства, можно сделать вывод, что количество предприятий с каждым годом должно расти. Для банков новый пилотный проект «Действуй!» поможет ему не только повысить прибыль, но и будет способствовать развитию и расширению.

Кредитование малого предпринимательства является относительно новым и достаточно рискованным видом деятельности банков. Однако интерес отечественных банков к кредитованию малого и среднего бизнеса постоянно растет. В любом случае, малое предпринимательство постепенно занимает позицию одного из наиболее привлекательных сегментов кредитования для банков исходя из соотношения доходности и рисков, который имеет большой потенциал в своем дальнейшем развитии. Когда банки полностью активизируют свою деятельность в кредитовании МСБ, конкуренция на банковском секторе возрастет и, соответственно, условия для кредитования данного сектора экономики оптимизируются. Это станет главным условием со стороны предпринимателей привлекать дополнительные финансовые средства в больших объемах и на более привлекательных условиях, что послужит развитию банковской деятельности в частности и экономики России в целом, а также станет ключевым фактором увеличения прибыли банка.

Пилотный проект «Действуй!» позволит привлечь организации крупного, среднего и малого бизнеса за счет выгодных для них условий, стимулировать в своевременной оплате задолженности по кредитам, для банка – получить прибыль, для государства – развитие экономики за счет данных организаций. Вышеизложенные меры направлены на сокращение просроченной задолженности по кредитам, выданным региональными банками юридическим лицам. Что позволит сократить резервы на возможные потери по ссудам и тем самым



обеспечить увеличение прибыли, по средствам улучшения качества кредитного портфеля.

Кредитование юридических лиц способно оказывать активное воздействие на объем и структуру денежной массы, платежного оборота и скорости обращения денег.

В России многие предприниматели совершенно не готовы к неудаче, а отсюда и прямой рост просроченных кредитов. Необходимо создать формат поддержки предпринимателей, оказавшихся в затруднительной финансовой ситуации. Особенно это важно в разрезе МСП.

Для малого бизнеса можно порекомендовать рассматривать банк как партнера, а не только как источник финансирования и при этом заранее подумать о повышении «прозрачности» бизнеса, ставя себя на место внешнего пользователя финансовой отчетности. Как правило, отказы в выдаче кредита связаны с отсутствием необходимой банку информации о текущем состоянии бизнеса или с получением банком-кредитором недостоверных данных

Подобным способом, концепция кредитования юридических лиц располагается на высоком уровне, но постоянно есть к чему стремиться.

Подводя итоги уходящего года, эксперты РИА Рейтинг отметили ключевые тенденции банковской системы.

1 По мнению аналитиков РИА Рейтинг, основной тенденцией 2019 года в финансовой сфере стала стабильность. Последние 3-4 года были очень турбулентными для банковской финансовой компаний, а 2019 год оказался очень спокойным на их фоне. Если смотреть более широко, то тут тоже уходящий год будет в числе самых тихих за всю современную историю России. Не было ни кредитных бумов или падений, ни заметных отзывов лицензий или появления новых игроков, ни резких изменений правил игры, крупных кибератак или внешних санкций. Нельзя сказать, что событий совсем было мало, но они как-то прошли спокойно и без масштабных потрясений. Из основных нарушителей спокойствия можно выделить: снижение ставок вслед за ключевой ставкой,

достаточно быстрый рост потребительского кредитования и введение предельной долговой нагрузки, о чем будет еще упомянуто далее. В целом такая ситуация скорее говорит о зрелости российской финансовой системы, и в долгосрочной перспективе создает дополнительный потенциал развития, так как «деньги любят тишину».

2 Инфляция в 2019 году оказалась намного ниже ожиданий, которые озвучивались в конце 2018 и начале 2019 года. Это снижение потребовало от Центробанка РФ решительного сокращения ключевой ставки, что вылилось в пять сокращений подряд, причем одно сразу на 0,5 процентного пункта. Таким образом, за полгода ставка была снижена на 1,5 процентного пункта до 6,25%. В общем, Россия начинает привыкать к новым реалиям – низкой инфляции и низким ставкам. И теперь остается два вопроса: во-первых, до каких уровней ставки будут снижаться в текущем цикле, и во-вторых, как экономика адаптируется к новой реальности по инфляции и стоимости денег. Пока нельзя сказать, что в экономическом плане снижение ставок – это позитивный процесс, кредитование не демонстрирует оживления при новых ставках. Скорее всего, потребуется некоторое время для осознания всеми экономическими агентами новой реальности и адаптации ожиданий. Аналитики РИА Рейтинг ожидают, что нейтральная ставка для инфляции в 4% окажется ниже 6%, таким образом, в ближайшие 12 месяцев можно ожидать как минимум два снижения ключевой ставки по 0,25 процентного пункта. При этом ощутимое позитивное влияние на экономический рост снижение ставок начнет оказывать во второй половине 2020 года.

3 С 1 октября 2019 года были введены ограничения на кредитования населения с высокой долговой нагрузкой. Это стало реакцией на высокие темпы роста потребительского кредитования в 2018 году, хотя эта мера уже обсуждалась и ранее, так как закредитованность отдельных лиц была высокой намного раньше. По статистике, за октябрь и ноябрь уже виден эффект – произошло ощутимое замедление кредитования населения. При этом Центробанк РФ хочет и дальше

расширять это механизм, в том числе и на ипотеку. Скорее всего, на фоне дальнейшего замедления беззалогового кредитования, снижения процентных ставок и возобновления роста доходов населения проблема масштабной закредитованности несколько ослабнет, что не потребует введения более строгих требований к ипотеке. Также можно ожидать некоторой активизации банков в части кредитования юридических лиц, так как рост за счет протребительского кредитования будут ограничен.

4 Уходящий 2019 год станет рекордным для банковского сектора по объему прибыли. Скорее всего, она превысит 2 триллиона рублей и может оказаться близкой к 2,1 триллиона рублей. Рост прибыли выглядит достаточно предсказуемым на фоне стабильности, которую мы упоминали в первой тенденции. При этом во многом рост сальдированной прибыли связан с сокращением убытков у убыточных банков, что особенно проявилось во второй половине 2019 года, а также переходом на новые стандарты отчетности, что позволило многим банкам высвободить резервы. Снижение процентной маржи было компенсировано ростом комиссионных доходов. Рентабельность капитала тоже немного ощутимо выросла, причем не только у лидеров банковского сектора, но и у средних и даже небольших кредитных организаций. Таким образом, на фоне сокращения доходности безрисковых активов для владельцев банков их бизнес опять становится интересным. Уже в 2020 году это может привести к череде сделок слияний и поглощений, при этом вероятность возврата интереса иностранцев к российским банкам будет по-прежнему невысокой.

5 Российский фондовый рынок в 2019 году оказался одним из самых прибыльных для инвесторов. Из-за снижения ставок очень сильно выросли в цене облигации, а индекс РТС показал самый большой рост (отчасти из-за десятипроцентного укрепления рубля) среди крупнейших фондовых площадок. При этом иностранцы к российским акциям проявляли слабый интерес, и основной прирост произошел из-за покупок внутренними инвесторами. Развитие российского финансового рынка можно даже назвать впечатляющим. Число

физических лиц, открывших брокерские счета, по итогам года превысит 4 миллиона, то есть за последние 3 года частных инвесторов на фондовом рынке стало почти кратно больше. В целом альтернативные способы сбережения (страхование жизни, ИИС, брокерские счета, ПИФы и другие) развиваются очень быстро, что в первую очередь видно по динамике фондового рынка. Скорее всего, в 2020 году эта тенденция продолжится, и все большее число людей будет нести свои сбережения на фондовый рынок в том или ином виде, а банки соответственно будут вынуждены конкурировать с биржей за средства клиентов. Поэтому процентная маржа банков продолжит снижаться. Несколько охладить этот процесс может коррекция мировых рынков, что является вполне вероятным сценарием в среднесрочной перспективе, так как сейчас они находятся на исторических максимумах.

### Вывод по разделу три

В настоящее время, актуальной является проблема кредитования юридических лиц в Российской Федерации.

Предлагалось смягчить условия по программам кредитования юридических лиц с государственной поддержкой, а именно снизить процентные ставки, увеличить сумму кредитования. Данные смягчения будут направлены на оказание помощи малому и среднему бизнесу, чтобы организации смогли ими воспользоваться.

Проводилось социологическое исследование, которое помогло более детально узнать различные предпочтения организаций, для увеличения объемов кредитования юридических лиц.

Предлагалось внедрить пилотный проект «Действуй!», направленный на развитие крупного, среднего и малого бизнеса. Основное направление проекта –

развитие крупного среднего и малого бизнеса, увеличение объемов кредитования, увеличение рабочих мест, в целом развитие экономики Российской Федерации.

Таким образом, данный пилотный проект «Действуй!» принесет прибыль, и поможет нормализовать финансовое состояние в банке.

Кредитование юридических лиц способно оказывать активное воздействие на объем и структуру денежной массы, платежного оборота и скорости обращения денег.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Кредитование юридических лиц имеет большое значение в развитии экономических связей между отраслями в регионе, направленных на повышение эффективности производства, на создание и использование доходов и прибыли.

Кредитование юридических лиц способно оказывать активное воздействие на объем и структуру денежной массы, платежного оборота и скорости обращения денег.

В данной выпускной квалификационной работе магистра рассматривалось состояние кредитования юридических лиц Российской Федерации. Также был произведен анализ банковского сектора экономики Российской Федерации.

В настоящее время, актуальной является проблема кредитования юридических лиц в Российской Федерации.

В ходе анализа показателей региона по кредитованию было выявлено, что при уменьшении объема кредитования, уровень просроченной задолженности по кредитам, выданным юридическим лицам, значительно увеличивается в течение рассматриваемого периода.

В настоящее время, можно отнести значительное сокращение количества банков, рост концентрации активов в секторе и укрепление позиций крупнейших кредитных организаций.

Рынок банковского кредитования развивается в соответствии с экономикой в целом и зависит от таких показателей, как уровень инфляции, стабильность валютного курса.

Расширение кредитования юридических лиц оказывает положительное влияние на финансовую и хозяйственную деятельность предприятий и на развитие экономики страны в целом.

В настоящее время в российской практике для качественного анализа финансового состояния заемщиков не разработана такая методика, которая бы позволила более точно оценить уровень платежеспособности и риск невозврата кредитных средств банку. Основным недостатком применяемых методик в России является низкая прогностическая способность.

Существует немало федеральных программ, которые направлены на оказание помощи малому и среднему бизнесу, к примеру программа поддержки. Данные программы работают неэффективно, так как действуют жесткие условия кредитования, для получения кредитов с минимальной ставкой. Также предлагаются небольшие суммы, хотя многим организациям требуются суммы в разы больше.

В 3 главе предлагаем смягчить условия по программам, а именно снизить процентные ставки, увеличить сумму кредитования. Данные смягчения будут направлены на оказание помощи малому и среднему бизнесу, чтобы организации смогли ими воспользоваться.

Проводилось социологическое исследование, которое помогло более детально узнать различные предпочтения организаций, для увеличения объемов кредитования юридических лиц.

Внедрение пилотного проект «Действуй!», направленный на развитие крупного, среднего и малого бизнеса. Данный проект будет действовать на территории Челябинской области.

За 1 кредит через 10 лет, банк получит доход по процентам 5 455 720 рублей;

Предположим, что организация в среднем получит доход за 10 лет- 15 000 000 рублей.

Основная ставка налога на прибыль с 01.01.2019 не изменилась и составляет 20% (п. 1 ст. 284 НК РФ). Напомним, что распределение прибыли на федеральную и региональную части на 2017-2024 годы следующее:

- 3% налога зачисляются в федеральный бюджет;
- 17% налога зачисляются в бюджет субъекта РФ.

$15\ 000\ 000 \times 17\% = 2\ 550\ 000$  рублей (доход государства в федеральный бюджет)

$15\ 000\ 000 \times 3\% = 450\ 000$  рублей (доход государства в бюджет субъекта РФ).

Предлагается распределение прибыли для данного пилотного проекта следующее:

- 7% налога зачисляются в федеральный бюджет;
- 13% налога зачисляются в бюджет субъекта РФ.

$15\ 000\ 000 \times 13\% = 1\ 950\ 000$  рублей (доход государства в федеральный бюджет)

$15\ 000\ 000 \times 7\% = 1\ 050\ 000$  рублей (доход государства в бюджет субъекта РФ).

$1\ 050\ 000 - 450\ 000 =$  на 600 000 рублей больше дохода получают бюджеты субъекта РФ от одного кредита

$65 \times 3\ 000\ 000 = 195\ 000\ 000$  рублей доход государства, из них

$65 \times 1\ 050\ 000 = 68\ 250\ 000$  рублей будет направлено в бюджеты субъекта РФ.

Эта сумма, которую государство направит из бюджета в счет поддержки развития данных организаций.

Совершенствование продуктов кредитования, это верное решения проблемы привлечения прибыли и сохранения взаимовыгодных отношений с корпоративными клиентами в частности. Кредитование малого предпринимательства является относительно новым и достаточно рискованным видом деятельности банков. Однако интерес отечественных банков к кредитованию малого и среднего бизнесу постоянно растет. В любом случае,

малое предпринимательство постепенно занимает позицию одного из наиболее привлекательных сегментов кредитования для банков исходя из соотношения доходности и рисков, который имеет большой потенциал в своем дальнейшем развитии. Когда банки полностью активизируют свою деятельность в кредитовании МСБ, конкуренция на банковском секторе возрастет и, соответственно, условия для кредитования данного сектора экономики оптимизируются. Это станет главным условием со стороны предпринимателей привлекать дополнительные финансовые средства в больших объемах и на более привлекательных условиях, что послужит развитию банковской деятельности в частности и экономики России в целом, а также станет ключевым фактором увеличения прибыли банка.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Конституция Российской Федерации от 12 декабря 1993 г. // Справочно – правовая система «Гарант»: [Электронный ресурс] / (С) ООО НПП «ГАРАНТ–СЕРВИС», 1990–2015. – Последнее обновление 01.03.2015 г.

2 Гражданский Кодекс Российской Федерации // Консультант Плюс: справ. правовая система. – Сетевая версия. – Электрон. дан. – М., 2017.

3 ФЗ «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г. № 395–1 (ред. от 01.05.2017 г.)

4 Федеральный закон «О кредитных историях» от 24 декабря 2004 г. № 218–ФЗ (ред. от 30 декабря 2015 г.)

5 Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86–ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» // Справочно – правовая система «Гарант»: [Электронный ресурс] / (С) ООО НПП «ГАРАНТ–СЕРВИС», 1990–2015. – Последнее обновление 01.03.2015 г.

8 Антонов, В.В. Потребительское право: споры, риски, претензии: учеб.– практ. пособие / В.В. Антонов. – Москва : Книга сервис, 2015. – 432 с.



- 9 Белоглазов, Г.Н. Деньги. Кредит. Банки: Учебник. / Под ред. Г.Н.Белоглазовой. – М.: Высшее образование,2015. – 392с.. 2014
- 10 Балабанова, И.Т. Банки и банковское дело./ И.Т. Балабанова – СПб.: ПИТЕР, 2015. – 247 с.
- 11 Бадалов, Л.А. Становление потребительского кредитования в России и его современное состояние / Л.А. Бадалов // Банковские услуги. – 2016. – № 2. – С. 23– 28.
- 12 Балабанова, И.Т. Банки и банковское дело./Балабанова И.Т. – СПб.: ПИТЕР, 2015. – 247 с.
- 13 Гаврилова, А.Т. Банковские операции: Права клиентов и вкладчиков. Законодательные и нормативные акты / Под ред. А.Т. Гаврилова. – М.: АСА, 2015. – 126 с.
- 14 Белоглазова, Г.Н. Банковское дело: розничный бизнес: учебное пособие / под ред. Г.Н. Белоглазовой, – М.: КНОРУС, 2015. – 416 с.
- 15 Буевич, С.Ю. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: Учебное пособие/ С. Ю. Буевич, О. Г. Королев. – М.: КНОРУС, 2016.
- 16 Букато, В.И. Банки и банковские операции в России / Букато В.И., Львов Ю.И. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 336 с.
- 17 Васильев, М. Развитие операций кредитования для обслуживания финансовых рынков. / М. Васильев // Рынок ценных бумаг. – 2013. – С.25
- 18 Вишневский, А.А. Правовое регулирование потребительского кредитования в зарубежном банковском праве: итоги развития / А.А. Вишневский // Закон. – 2018. – № 3. – С. 152–165.
- 19 Глушкова, Н.Б. Банковское дело./Глушкова Н. Б. – М.: Академический проект, 2015. – 430 с.
- 20 Голубаев, А.М. Законодательные нормы в потребительском кредитовании / А.М. Голубаев // Банковское дело. – 2011. – № 2. – С. 79–81.
- 21 Горчаков, А.А. Тенденции развития кредитного рынка России / А.А. Гончаров, В.А. Половников // Банковское дело. – 2015.– № 3. – С. 19–24

- 22 Даниленко, С.А. Перспективные виды потребительского кредитования / С.А.Даниленко // Банковское дело. – 2016. – № 6. – С. 49–53.
- 23 Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности. Практикум/ Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и сервис, 2017. – 612 с.
- 24 Егоров, А.Е. Проблемы деятельности коммерческих банков на современном этапе развития экономики// Деньги и кредит. – 2016.– № 6.
- 25 Жарковская, Е.П. Банковское дело./ Е.П. Жарковская. – М., 2016. – 476 с.
- 26 Жуков, Е.Ф. Банки и банковские операции : учебник / под ред. проф. Е.Ф. Жукова, М.: ЮНИТИ, 2017. –371с.
- 27 Казимагамедов, А.А. Банковское обслуживание населения. Зарубежный опыт/ А.А. Казимагамедов, М., 2018. С.6–9
- 28 Каримуллин, Р.И. Активные операции банков. / Р.И. Каримуллин. – М.: Статут, 2015. – 520 с.
- 29 Ковалев, А.П. Финансы и кредит: учебное пособие для вузов /А.П. Ковалев, Е.Б. Колбачев и др. – М.: ИНФРА–М, 2015. – 480 с
- 30 Ковалев, М. Современные тенденции в развитии банковского дела / М. Ковалев // Вест. Ассоц. бел. банков. –2015. – №12. – С.26–35.
- 31 Колесников, В.И. Банковское дело. / В.И. Колесников, Л.П. Кроливецкая – М.: Финансы и статистика, 2016. – 404 с.
- 32 Компанеец, Е.С. Применение законодательства о кредитовании и расчетах. / Е.С. Компанеец, Э.Г. Полонский. – М.: АСА, 2016. – 410 с.
- 33 Лаврушина, О.И.Банковское дело: Учебник/ Под ред. О. И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 576 с.
- 34 Лаврушин, О.И. От теории банка к современным проблемам его развития в экономике. /О.И.Лаврушин// Банковское дело. –2015. – №7. –С.2–9.
- 35 Лаврушин, О.И. Банковское дело/ О. И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Валенцева. : учебник. – 8–е изд., стер. — М. : КНОРУС. — 768 с. . 2017
- 36 Маренков, Н.Л. Банковский маркетинг./ Н.Л. Маренков, Н.Н. Косаренко– М.: Флинта: МПСИ, 2015. – 58 с.

37 Мартыненко, Н.И. Развитие рынка потребительского кредитования: основные тенденции российской действительности / Н.И. Мартыненко // Банковское дело. – 2017. – № 42. – С. 42–47.

38 Масленченков, Ю.С. Финансовый менеджмент банка. /Ю.С. Масленченков –М.: Кинорус, 2017 – 300 с

39 Парушина, Н. В. Основные направления анализа и прогнозирования финансового состояния по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций/ Н. В. Парушина // Международный бухгалтерский учет. – 2015

40 Поляк, Г.Б. Финансы. Денежное обращение. Кредит. / Г.Б. Поляк – М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2017. – 438 с.

41 Поморина, М.А. Внутренний анализ финансового состояния банка // Банковское дело/ М.А. Поморина. 2016. – №5,6.

42 Савинов, О.Г. О многообразии форм кредита физическим лицам / О.Г. Савинов // Вестн. Самар. гос. экон. ун-та. — Самара, 2012. — № 6 (92). — С. 91–95.

43 Соколинская, Н.Э. Банковские риски / Н.Э. Соколинская // Деньги и кредит. – 2017. – № 12. – С. 21.

44 Рыкова, И.Н. Рынок розничного кредитования: тенденции и перспективы развития / И.Н. Рыкова // Банковское дело. – 2015. – №4. – С. 53–58.

45 Сарнаков, И.В. Потребительское кредитование в России: теория, практика, законодательство: учебное пособие / И.В. Сарнаков. – М., 2017. – 232 с.

46 Сердинов, Э.В. Банковское дело. Учебник для вузов/ Э.В. Сердинов. –М.: Финансы и статистика. №3 2013г. – 528 с

47 Свиридов, О.Ю. Банковское дело./ О.Ю. Свиридов. – М.: ИКЦ «МарТ», 2018. – 272 с.

48 Сивачев, Д.А. Рынок потребительского кредитования: движение поступательное / Д.А. Сивачев // Банковское дело. – 2017. – № 10. – С. 70–72.

49 Ситдикова, Л.Б. Критерии классификации потребительского кредитования / Л.Б. Ситдикова // Юридический мир. – 2016. – № 1. – С. 35–38.

50 Стародубцева, Е.Б. Банковские операции./ Е.Б. Стародубцева. – М.: Форум, 2015. – 128 с.

51 Тосунян, Г.А. Банковское дело и банковское законодательство: учебник / под ред. Г. А. Тосунян, А. Ю. Викулин. – М.: «Дело», 2015. – 356 с.

52 Хакимова, Д.Л. Анализ просроченной задолженности по банковским кредитам в России / Д. Л. Хакимова // – 2017. – №4. – С. 627–631.

53 Интернет – сайт «ГАЗЕТА.RU» <https://www.gazeta.ru>

54 Интернет-сайт Информационно-аналитического агентства «Банкир.ru» [www.bankir.ru](http://www.bankir.ru).

55 Кредитные исследования и рейтинги. <http://www.riarating.ru/>

56 Национальное бюро кредитных историй <https://www.nbki.ru/>

57 Официальный сайт ПАО «Сбербанк». <http://www.sberbank.ru>

58 Официальный сайт газеты «ВЕДОМОСТИ» <https://www.vedomosti.ru/>