

Рабаданова Джамиля Аминулаевна  
Дагестанский государственный университет

**Роль и значение банковского кредитования в развитии реального сектора экономики**

**Аннотация.** Актуальность темы исследования обусловлена значимостью кредитных вложений банков в развитие реального сектора экономики. Влияние банковского кредитования на развитие отдельных отраслей российской экономики с каждым годом возрастает, что обуславливается важностью решаемых ими социально-экономических задач и значимостью их влияния на обеспечение экономического роста в стране. В статье проанализировано влияние внешних и внутренних факторов на состояние банковского кредитования реального сектора экономики. В статье рассматривается роль и значение банковского кредитования в развитии реального сектора экономики, подчеркивая важность взаимодействия между банковским сектором и предприятиями, которое способствует стабильности и экономическому росту. Особое внимание уделяется потребности в внешнем финансировании, которое необходимо для обновления производственных мощностей и внедрения новых технологий.

**Ключевые слова:** банковская система, реальный сектор, банковское кредитование, санкции.

Rabadanova Jamilya Aminullayevna  
Dagestan State University

**The role and importance of bank lending in the development of the real sector of the economy**

**Annotation.** The relevance of the research topic is due to the importance of banks' credit investments in the development of the real sector of the economy. The impact of bank lending on the development of certain sectors of the Russian economy is increasing every year, which is due to the importance of the socio-economic tasks they solve and the significance of their impact on ensuring economic growth in the country. The article analyzes the influence of external and internal factors on the state of bank lending to the real sector of the economy. The article examines the role and importance of bank lending in the development of the real sector of the economy, emphasizing the importance of interaction between the banking sector and enterprises, which contributes to stability and economic growth. Special attention is paid to the need for external financing, which is necessary to upgrade production facilities and introduce new technologies.

**Keywords:** banking system, real sector, bank lending, sanctions.

Эффективность экономики любого государства во многом определяется сложившимися стабильными и устойчивыми взаимосвязями между банковским и реальным сектором экономики. Участие банков в обеспечении финансовой устойчивости и прибыльном функционировании реального сектора экономики с каждым годом возрастает и приобретает особую значимость. Существенность этих отношений определяется характером взаимодействия банковского и реального секторов экономики, совпадением их целей деятельности и финансовых интересов как контрагентов, из которых одна сторона предоставляет, а другая потребляет кредитные продукты.

Банковское кредитование направлено на развитие тех секторов экономики, которые наиболее динамично развиваются и расширяют сферу своего влияния в соответствующей отрасли.

Расширяя присутствие банковского капитала в финансировании предприятий реального сектора экономики коммерческие банки ориентируются на заключение кредитных договоров с финансово устойчивыми компаниями, добросовестно выполняющими свои кредитные обязательства. Кредитные организации в кредитовании корпоративного сектора стремятся минимизировать банковские риски и увеличить прибыльность кредитных операций. Качество корпоративного кредитного портфеля банковского сектора свидетельствует о состоянии реального сектора российской экономики.

Влияние банковского кредитования на развитие отдельных отраслей российской экономики с каждым годом возрастает, что обуславливается важностью решаемых ими социально-экономических задач и значимостью их влияния на обеспечение экономического роста в стране.

Кредит обслуживает потребности в недостающих ресурсах в сфере сельского хозяйства, промышленности, строительства, торговли, он позволяет обеспечить инновационную перестройку российской экономики, способствует внедрению высокотехнологичных производств, создающих конкурентные товары на российском рынке.

Современная российская экономика динамично развивается подстраиваясь под меняющиеся запросы разных групп потребителей, как на внутреннем, так и на внешнем рынке. Запросы различных субъектов экономических отношений диктуют спрос на товары, создающие комфортные условия для функционирования и жизнедеятельности.

Сегодня создание и производство товаров, удовлетворяющих потребительский спрос не возможно себе представить без развития высокотехнологичных производств. Научные достижения и разработки перманентно внедряются в практику функционирования компаний во всех сферах экономической деятельности.

При этом потребности рынка связаны не только с производством продуктов для конечного потребителя, но и во многом для последующей производственной цепочки, как промежуточный продукт, например, в сфере химической промышленности, черной и цветной металлургии и т.д.

Поддержание достаточного уровня производственных потребностей с учетом удовлетворения потребительского спроса требует достаточного объема финансовых ресурсов. Приток денежных средств в организации необходим для того, чтобы производственные мощности обновлялись и были загружены в соответствии с запросами рынка.

Внедрение новых технологий, а также обновление действующего парка основных средств в современных крупных компаниях является первостепенной задачей для обеспечения непрерывности производственного процесса и эффективного функционирования. Для этих целей нужна соответствующая собственная ресурсная база. Однако в большинстве своем собственного капитала явно недостаточного под удовлетворение потребностей растущего рынка. Предприятия прибегают к внешним источникам финансирования.

Наиболее весомым как показывает практика функционирования российских компаний являются источники финансирования, формирующиеся на кредитной основе (банковские ссуды, облигационные займы).

Учитывая спрос на кредитные ресурсы со стороны российских компаний, банки активно развивают кредитное предложение, подстраиваясь по самые разнообразные потребности заемщиков как краткосрочного, так и долгосрочного характера.

В современных условиях между российскими банками ведётся серьезная конкурентная борьба за своего клиента, тем более учитывая, что кредитование выступает

традиционно значимым и наиболее весомым направлением банковской деятельности. Спектр развития банковского кредитования, определяемый политикой Банка России и кредитными организациями оказывает влияние на изменение спроса на заемные средства со стороны российских предприятий.

В зависимости от состояния макроэкономической стабильности регулятор проводит в жизнь ту или иную денежно-кредитную политику тем самым расширяя или ограничивая кредитное предложение.

В кредитных ресурсах нуждаются не только крупные отечественные компании, но предприятия сферы малого и среднего бизнеса для трансформации своей предпринимательской деятельности в соответствии с динамично меняющимися потребительскими предпочтениями.

Малый бизнес наиболее остро нуждается в кредитной поддержке, поскольку по большей части не имеет стартового капитала для своего развития.

За прошедшие 15 лет взаимодействие банковского и реального сектора экономики претерпело существенные изменения. По большей части это связано с экономическими преобразованиями России в условиях меняющихся политических и внешнеэкономических связей.

Расширение сферы мирового влияния российской экономики в условиях развития международной специализации изменили характер взаимоотношений банковского и реального сектора экономики. Если раньше взаимосвязи носили чаще всего периодический, разовый характер, в рамках одной или нескольких сделок, то в современных условиях банковский капитал повсеместно сопровождает реальный сектор экономики и пронизывает своим участием все сферы экономической деятельности.

Развитие банковского кредитования сегодня направлено не только на рост прибыльности банковской деятельности, но и на удовлетворение потребностей в заемном капитале со стороны отечественных предприятий и организаций, а также сферы малого предпринимательства.

Взаимосвязь банковского и реального сектора экономики носит двоякий характер. С одной стороны, предприятия и организации сегодня не могут обеспечить свое развитие без привлечения ссудного капитала, а, с другой стороны, от финансового состояния отечественных компаний и их финансовой устойчивости зависят возможности кредитных организаций по расширению банковского кредитования.

В современных условиях российская экономика переживает серьезные потрясения. В условиях сложившейся внешнеполитической обстановки Россия стала предметом для санкционного давления. Ограничения с начала носили секторальный характер и в первую очередь коснулись банковской и финансовой системы страны. Основным санкционный удар получили крупнейшие системообразующие кредитные организации и отечественные компании.

Раньше российская экономика была ориентирована в основном на экспорт ресурсов и импорт технологий и товаров. Соответственно, структура российской экономики включала больше добывающих производств и меньше обрабатывающих, поскольку все потребности в нужных товарах, технологиях и сырье она получала от иностранных компаний.

Под воздействием санкционных ограничений большинство технологических цепочек в производственном процессе отечественных предприятий были нарушены. В отсутствии доступа к зарубежным технологиям возникла необходимость в развитии собственных технических разработок для обеспечения устойчивости отечественной экономики и непрерывности производственных процессов.

Необходимость в глубокой и качественной трансформации российской экономики назрела давно, однако острота этого вопроса спровоцирована была под действием санкций.

Внешние ограничения, с одной стороны, проявились макрошоками для российских предприятий, а, с другой стороны, выступили стимулом для разработки и внедрения собственных отечественных технологий.

Для серьезных преобразований и перестройки российских предприятий в новых условиях функционирования необходимы инвестиции. Формировать инвестиционные потоки в значительных объемах и на длительные сроки может банковский сектор благодаря своему ресурсному потенциалу.

В современных условиях коммерческие банки за счет кредитных ресурсов поддерживают различные этапы производственных процессов предприятий: одни из них требуют краткосрочного финансирования, а другие – долгосрочного.

Краткосрочные ссуды необходимы для ускорения оборачиваемости активов предприятий для того, чтобы производственные процессы не прерывались и не приводили к проблемам выполнения обеспечительных обязательств перед контрагентами.

Долгосрочные кредитные ресурсы позволяют реализовывать инвестиционные проекты, направленные на расширение действующих видов деятельности, а также для освоения новых сфер вложения капитала.

При этом коммерческие банки в рамках запросов российских предприятий предлагают широкую линейку кредитных продуктов, которые направлены на решение различных производственных задач.

Сегодня перед банковским сектором России стоит глобальная задача – обеспечение устойчивости российской экономики.

Для ее достижения в арсенале кредитных организаций имеется весь необходимый инструментарий и достаточный ресурсный потенциал, позволяющий справиться российским предприятиям с внешними макрошоками.

Решению данной задачи способствует в том числе политика Банка России, направленная на обеспечение устойчивости российской финансовой и банковской системы.

Без устойчивой банковской системы сегодня не возможно добиться стратегического роста российской экономики, разработки и внедрения передовых отечественных технологий, обновления нематериальных активов, повышения доступности на сырьевые и товарные рынки.

Реальный сектор экономики наиболее значимый сектор, формирующий его фундамент для развития других секторов. Его развитие обеспечивает решение многих социально-экономических проблем, в частности, снижает уровень безработицы, повышает уровень благосостояния населения, повышает налоговую наполняемость бюджетной системы и др.

Финансовая поддержка предприятий реального сектора экономики осуществляется не только через банковское кредитование, но и при непосредственном участии государства.

В частности, через систему государственных заказов поддерживается деятельность многих отечественных предприятий, государственные программы субсидирования процентных ставок расширяют предложение банковского кредитования на льготных для субъектов реального сектора экономики условиях.

Несмотря на наличие различных источников финансирования деятельности предприятий реального сектора экономики, все же банковский кредит наилучшим образом обеспечивает потребности в финансовых ресурсах при недостаточности собственного капитала компаний.

Развитие банковского кредитования хозяйствующих субъектов подвержено воздействию внешних и внутренних факторов, перечень которых приведен на рисунке 1.



**Рис.1. Классификация факторов, влияющих на объемы банковского кредитования экономики [4]**

В современных условиях большинство внешних макроэкономических факторов негативно отражаются на развитии банковского кредитования реального сектора экономики, в частности, санкционная политика западных стран, блокировка к дешевым внешним источникам фондирования, снижение объемов внешнеторгового оборота между странами Европы.

Вместе с тем, стабилизация внутренней макроэкономической ситуации в России способствует расширению спроса на кредитные ресурсы со стороны предприятий и организаций и симулирует банки к увеличению кредитного предложения. В частности, российская экономика и банковская система показали свою стрессоустойчивость. Ликвидность банковского сектора была обеспечена за счет антикризисных мер поддержки системообразующих банков со стороны правительства и регулятора, что способствовало притоку средств российских граждан в банковскую систему.

Меры государственной поддержки определенных социальных групп населения, индексация пенсий, пособий и заработной платы работникам бюджетной сферы обеспечили рост реальных денежных доходов граждан. Кроме того, в условиях структурной трансформации российской экономики под воздействием финансовых санкций, а также мерами государственной поддержки сферы крупного, среднего и малого бизнеса уровень безработицы российских граждан снижается, что положительно влияет на расширение банковского кредитования.

По-прежнему потенциал российского финансового рынка недоиспользован. Об этом, в частности, свидетельствуют финансовые вложения российских банков. Удельный вес операций с финансовыми активами не превышает 10-12% от совокупных активов

банковского сектора РФ [5], что также ограничивает возможности расширения банковского кредитования.

Благоприятная тенденция для расширения банковского кредитования складывается относительно качества корпоративного кредитного портфеля. В сравнении с розничным кредитным портфелем он поддерживается на высоком уровне, о чем свидетельствует величина просроченной ссудной заложенности. Так, на долю просроченной ссудной задолженности предприятий и организаций на начало 2024 года приходится 4,1% от совокупного корпоративного кредитного портфеля российских банков [2]. Вместе с тем, неблагоприятная тенденция скалывается в отношении кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, поскольку уровень проблемности кредитного портфеля малых и средний предприятий значительно выше и на начало 2024 года составляет 10,4%. Рисковый характер кредитования данного корпоративного сегмента ограничивает возможности банков по кредитному предложению [1].

Наряду с макроэкономическими факторами на состояние банковского кредитования российских предприятий оказывают воздействие и микроэкономические факторы.

Внутренние факторы положительно влияют на расширение банковского кредитования предприятий, поскольку в современных условиях структурной перестройки экономики на собственные технологические решения спрос на кредиты банков существенно возрастает.

Крупный бизнес благодаря мерам государственной поддержки показал свою жизнестойкость и сохранил приемлемый уровень финансовой устойчивости, а значит он имеет достаточный кредитный потенциал, что поддерживает спрос на банковские кредиты.

В отличие от крупного бизнеса субъекты малого и среднего предпринимательства не столь устойчивы в финансовом отношении. Однако, учитывая меры государственной поддержки через программы льготного кредитования, они также формируют спрос на кредитные ресурсы и способствуют расширению банковского кредитования.

#### **Список источников**

1. Банки и институты развития в России: формы взаимодействия и сотрудничества // Информационно-аналитическое обозрение Ассоциации банков России. – 2024. – май. – URL: [https://asros.ru/upload/iblock/a90/2t16r2em0t9v35mzea438fnk1qlv5h2m/AB\\_broshyura\\_N9\\_v.1.1\\_WEB-2\\_.pdf](https://asros.ru/upload/iblock/a90/2t16r2em0t9v35mzea438fnk1qlv5h2m/AB_broshyura_N9_v.1.1_WEB-2_.pdf) (дата обращения 25.10.2024).
2. Банки и экономика в цифрах и графиках // Аналитический сборник Ассоциации банков России – 2023. – № 1(8). – URL: [https://asros.ru/upload/iblock/688/dzcmvdzpjhh1zp5p1ga5b8j73gj86hpj/Banki-i-ekonomika\\_IV-kv.-2023\\_itog.pdf](https://asros.ru/upload/iblock/688/dzcmvdzpjhh1zp5p1ga5b8j73gj86hpj/Banki-i-ekonomika_IV-kv.-2023_itog.pdf) (дата обращения 15.10.2024).
3. Валенцева Н.И. Развитие системы кредитования реального сектора экономики в современных условиях деятельности российских банков // Банковские услуги. – 2023. – № 3. – С. 2-11.
4. Кропин Ю.А. Проблемы экономического роста России в условиях современной единой государственной денежно-кредитной политики и использования ЦБ РФ ключевой ставки // Экономика. Налоги. Право. – 2020. – №13(1). – С. 34-41.
5. Центральный банк Российской Федерации // Официальный сайт. – URL: [https://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int\\_rat](https://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int_rat) (дата обращения 25.10.2024).

#### **Информация об авторе**

**Рабаданова Джамиля Аминулаевна**, к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит», Дагестанский государственный университет, г. Махачкала, Россия

**Information about the author**

**Rabadanova Jamilya Aminullayevna**, Ph.D. in Economics, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Dagestan State University, Makhachkala Russia