

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ РОССИЙСКОГО РЫНКА КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТОВАНИЯ

О. Ю. Донецкова

Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия

Л. М. Садыкова

Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия

Е. В. Фомина

Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия

Необходимость тесного взаимодействия банков и корпоративных заемщиков обуславливается тем, что корпоративные заемщики, представленные, как правило, субъектами реального сектора экономики, способствуют наращиванию ВВП и росту российской экономики в целом. Эволюция состояния российского рынка корпоративного кредитования на разных этапах его развития характеризуется цикличностью и определяется влиянием таких факторов, как: кризисы ликвидности, динамика процентных ставок, финансовое положение заемщиков, изменение банками условий кредитования и др. Современное состояние российского рынка корпоративного кредитования отягощено рядом проблем, решение которых носит ключевое значение для развития как банковского сектора, так и реального сектора экономики.

Ключевые слова: банки, корпоративные заемщики, корпоративный кредит, уровень просроченной задолженности.

Российский рынок корпоративного кредитования в современных условиях является основным источником заимствований для организаций и одним из ключевых рынков, где банки осуществляют свою деятельность, а также одним из значимых направлений размещения ресурсов. Однако, тенденции последнего времени отражают ориентированность банков на взаимодействие с физическими лицами. Это обусловлено увеличением трудностей при корпоративном кредитовании, препятствующих эффективному взаимодействию банков и корпоративных заемщиков.

Целью исследования является анализ состояния российского рынка корпоративного кредитования и выявление мер для развития рынка, а также налаживания тесного и эффективного взаимодействия банков и корпоративных заемщиков. Методологическую основу исследования составляет комплексный анализ критериев оценки состояния российского рынка корпоративного кредитования и факторов, его определяющих. Среди последних исследований, затрагивающих проблему состояния российского рынка корпоративного кредитования, можно выделить ряд отечественных экономистов, таких как Д. А. Трифонов [1-2], Н. И. Парусимова [3], В. Э. Кропивецкая [4] и др.

Д. А. Трифонов и его партнеры, обозначая проблемы банковского корпоративного кредитования, связанные, прежде всего, «с высоким уровнем рисков в российской экономике, отраслевыми диспропорциями при кредитовании и диспропорциями в территориальном распределении банков, монополизацией рынка банками с государственным уча-

стием, высокой стоимостью привлекаемых ресурсов, износом основных производственных фондов, снижением реальных доходов населения и несовершенством законодательной базы», предлагают меры по их решению, в том числе, применение комплексного подхода, предусматривающего тесное сотрудничество банков, субъектов реального сектора экономики и государства [1], а также обосновывают острую необходимость расширения корпоративного кредитования, которое должно стать приоритетным направлением размещения кредитных ресурсов, обеспечивающим поддержку отечественного производителя товаров (работ, услуг) в целях развития национальной экономики [2].

Н. И. Парусимова в одной из своих работ отмечает следующее: «Многие авторы, оценивая уровень развития кредитных отношений в современной России, отмечают ряд тревожных тенденций. Они проявляются в снижении кредитной активности банков с реальным сектором экономики, в утрате механизма возобновляемого отраслевого кредитования, в преобладании на кредитном рынке продуктов на текущие цели и о скромной доле кредитов, способствующих созданию новой стоимости, придающих динамизм развитию национальной экономики. В условиях сохраняющейся неопределенности и рисков будет востребована новая модель банковского рынка, нацеленная на создание новой стоимости, а также новая культура управления рисками. Необходимо создать стандарты кредитования, побуждающие инвестиционные преобразования, обновление производства. Надо заняться стимулированием развития посредством кредита реального сектора экономики» [3].

В. Э. Кроливецкая также подчеркивает, что «в России следует усиленным образом развивать рынок корпоративного кредитования, являющийся драйвером роста реального сектора экономики. Основными причинами замедленного темпа представления корпоративных кредитов можно назвать крайне осторожную кредитную политику банков, их неуверенность в финансовом положении и перспективах развития заемщиков, а также более высокую в банковском бизнесе рентабельность кредитов населению» [4].

Авторы настоящей статьи отмечают, что до сих пор в экономической литературе отсутствует единое понятие состояния рынка корпоративного кредитования, подчеркивая при этом, что в анализе состояния российского рынка корпоративного кредитования учеными-экономистами используются различные критерии и показатели рынка. Основываясь на множество существующих трактовок понятий «рынок корпоративного кредитования» и «состояние рынка», считаем важным сформулировать определение, наиболее полно отражающее состояние рынка корпоративного кредитования. Рынок корпоративного кредитования выделяется в отдельный сегмент кредитного рынка, исходя из его функций и особенностей: аккумуляция денежных средств для развития рынка и экономики, получение средств банками и корпоративными заемщиками для осуществления своей деятельности, широкий спектр видов корпоративных кредитов, гибкость условий

корпоративного кредитования, небольшие затраты на получение кредита корпоративным заемщиком, безналичная выдача кредита, детальный анализ заемщика для принятия решения банком о выдаче кредита. Состояние рынка корпоративного кредитования, по мнению авторов, заключается в характеристике его рыночной конъюнктуры, которая зависит от соотношения спроса и предложения на кредиты.

Оценка современного состояния рынка корпоративного кредитования в РФ базируется на его динамике и анализе уровня просроченной задолженности корпоративных заемщиков (рисунок).

Рассмотрим факторы, повлиявшие на динамику корпоративного кредитования. Так, в период 2015–2017 гг. снижение объемов кредитов нефинансовым организациям вызвано ухудшением финансового положения корпоративных заемщиков. В условиях неопределенности экономики субъекты реального сектора не только уменьшили спрос на кредиты, но и не в полной мере обеспечили исполнение своих обязательств по корпоративным кредитам. В свою очередь, банки, в ответ на рост просроченной задолженности по корпоративным кредитам, предъявляли более жесткие требования к корпоративным заемщикам. И только с 2017 года рост спроса на корпоративные кредиты был обеспечен падением процентных ставок на корпоративные кредиты, смягчением Банком России денежно-кредитной политики и уменьшением уровня ключевой ставки.



Источник: составлено авторами.

Динамика объемов корпоративных кредитов и уровня просроченной задолженности на российском рынке корпоративного кредитования

Данные условия обеспечили переход рынка корпоративного кредитования на стадию роста. Однако, 2018–2019 гг. демонстрировали замедленные темпы роста корпоративного кредитования из-за сдерживающего фактора ухудшения финансового состояния заемщиков. По многим отраслям такое положение корпоративных клиентов банков, в большинстве своем, связано с низким потребительским спросом. Отсюда вытекает еще одна тенденция – корпоративные заемщики не могут получить кредит в силу несоответствия требованиям банков, которые ими ужесточаются. Следует сказать, что перечисленные условия провоцируют рост просроченной задолженности по корпоративным кредитам. В 2020 году спрос на корпоративные кредиты стал возрастать по причине сокращения денежных потоков корпоративных клиентов, вызванного ограничительными мерами на фоне пандемии коронавирусной инфекции. Еще одним важным фактором возрастания объемов корпоративного кредитования в России в 2020 г. стала государственная поддержка бизнеса льготными программами кредитования. Мягкая денежно-кредитная политика и обеспечение организаций кредитами по льготным процентным ставкам создали благоприятные условия для получения кредитов корпоративными заемщиками, что способствовало как росту рынка корпоративного кредитования, так и поддержке организаций, в том числе субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП), в условиях ограничений. Спрос корпоративных заемщиков на кредиты в 2021 г. увеличился благодаря ориентированности организаций на инвестиции в условиях восстановления экономики. Также в 2021 г. продолжилось активное кредитование строительной отрасли, так как в 2020 г. строительные компании перешли на счета эскроу. Немаловажным фактором роста рынка корпоративного кредитования является ожидание потенциальными заемщиками повышения ставок в связи с ростом инфляции и возрастающей в течение года ключевой ставкой Банка России. Корпоративные клиенты стремились зафиксировать процентные ставки по кредитам, пока они не поднялись еще выше.

Просроченная задолженность по корпоративным кредитам имела низкий уровень в 2015–2017 году из-за падения самого кредитного портфеля в те годы. Основными причинами роста просроченной задолженности за анализируемый период является ухудшение качества ссуд. Примечательным в динамике уровня просроченной задолженности на рынке корпоративного кредитования является ее значительное снижение в 2021 г., несмотря на то, что наблюдался большой объем кредитов, предоставленных по программам государственной поддержки бизнеса. Так как организации оказались в ограничительных условиях, ожидалось, что они не смогут своевременно выполнить свои обязательства перед банками. В реальности же динамика 2021 г. показывает, что банки смогли правильно оценить кредитоспособность корпоративных заемщиков. К тому же, можно сделать вывод, что российские банки эффективно применяли инструменты для минимизации просроченной задолженности по корпоративным кредитам.

В целом, по структуре рынка корпоративного кредитования по срочности погашения кредитов стоит отметить, что наибольшую долю занимают корпоративные кредиты со сроком погашение свыше 3 лет. Значительный удельный вес долгосрочных кредитов на рынке корпоративного кредитования является положительным признаком, так как такие кредиты предназначены для реализации проектов и инвестиций, приобретения (обновления) основных средств и модернизации производства. Однако отмечается, что рынок корпоративного кредитования в стране можно считать развитым, если доля долгосрочных корпоративных кредитов в нем составляет 70 % [5].

Немаловажным критерием оценки состояния российского рынка корпоративного кредитования является его отраслевая структура. Значительное место в структуре рынка корпоративного кредитования по отраслям занимают обрабатывающие производства, оптовая и розничная торговля и кредиты на завершение расчетов. Доля обрабатывающих производств незначительна, поскольку ее развитие, по данным Банка России, сдерживается низким платежеспособным спросом [6]. Доля добывающей промышленности увеличивается благодаря росту сырьевого экспорта в России, и как следствие, повышение инвестиционной активности в добывающей промышленности. Банки ограничивают кредитование в оптовой и розничной торговле, несмотря на то, что отрасль занимает значительную долю в структуре рынка корпоративного кредитования. Ключевой причиной этого является недостаточный платежеспособный спрос, а также тот факт, что большое количество компаний розничной торговли осуществляют взаимодействие с производителями напрямую для экономии на логистических издержках, следовательно, возрастают риски при кредитовании оптовых компаний. В настоящее время отрасль строительства выступает драйвером роста на рынке корпоративного кредитования, что связано с переходом строительных организаций на счета эскроу. В отрасли сельского хозяйства рост объемов кредитования обеспечивается Государственной программой сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013–2020 гг. Низкая доля в объемах корпоративного кредитования наблюдается в отрасли производства и распределения электроэнергии, что объясняется ее спецификой, например, сроки окупаемости проектов модернизации являются достаточно долгими, что обуславливает ограниченный спрос на корпоративные кредиты.

По данным Федеральной службы государственной статистики, износ основных фондов корпоративных заемщиков остается высоким (39 % в 2020 г.). При этом следует отметить, что в структуре корпоративных кредитов значительную долю занимают кредиты со сроком погашения свыше 3 лет. Следовательно, объемов выданных кредитов недостаточно, чтобы покрыть моральный и физический износ основных средств организаций. С другой стороны, данный фактор может повышать спрос на рынке корпоративного кредитования. Наиболее высокие уровни износа ос-

новных фондов наблюдаются в организациях следующих отраслей: сельское хозяйство, добыча полезных ископаемых, оптовая и розничная торговля [7].

Ключевыми макроэкономическими факторами, определяющими состояние российского рынка корпоративного кредитования, являются ключевая ставка Банка России и инфляция. В ходе исследования, проведенного авторами настоящей статьи, выявлена отрицательная динамика ключевой ставки Банка России вплоть до 2020 года (с 15 % в 2015 г. до 4,25 % во второй половине 2020 г.¹), что связано с проведением Банком России мягкой денежно-кредитной политики. Такая динамика данного фактора определяет снижение процентных ставок по корпоративным кредитам. Важным фактором, определяющим развитие рынка корпоративного кредитования в стране, является уровень процентной ставки на кредиты. На протяжении 2015-2020 гг. процентные ставки по корпоративным кредитам всех видов срочности постепенно уменьшались на фоне снижения ключевой ставки Банком России (см. нижеприведенную таблицу).

Далее в 2021-2022 гг. Банк России стал повышать ключевую ставку как реакцию на рост инфляции в стране и влияние политических факторов. Следовательно, цена кредитов для корпоративных заемщиков повысилась. Рост процентных ставок оказал негативное влияние на рентабельность производства организаций. За анализируемый период авторами настоящей статьи выявлена отрицательная разница между рентабельностью активов организаций и процентными ставками по корпоративным кредитам. В таком случае для корпоративных заемщиков не всегда является целесообразным пользование корпоративным кредитом банка, так как существует вероятность, что организация не сможет в полной мере обеспечить выполнение обязательств перед кредитором. А потому спрос на рынке корпоративного кредитования ограничивается. Однако, мы видим, что разница между рентабельностью активов и процентными ставками по корпоративным кредитам постепенно снижается. Следовательно, с каждым годом кредиты становятся до-

ступнее для корпоративных заемщиков. Кроме того, повышение уровня рентабельности заемщиков может играть существенную роль в повышении кредитоспособности организаций, и, как следствие, положительно сказываться на состоянии рынка корпоративного кредитования, который демонстрирует уменьшение доли просроченной задолженности в общем объеме корпоративного кредитования. Считаем, что на рынке корпоративного кредитования еще нет устойчивой тенденции к снижению кредитных рисков, поскольку рентабельность активов корпоративных заемщиков имеет неравномерную динамику.

Данные Федеральной службы государственной статистики показывают, что инфляция в России имеет неравномерную динамику: в 2015-2017 гг. наблюдалось ее снижение с 12,9 до 2,5 %; в 2018-2019 гг. – 4,3 и 3 %, соответственно, а в 2021 г. – 8,4 %². Этот фактор оказывает негативное воздействие на рынок корпоративного кредитования, так как рост инфляции приводит к убыткам кредиторов, и корпоративные кредиты становятся дорогими. К тому же, возникают затруднения с привлечением средств, так как для сбережений предпочтительнее становятся иностранные рынки. А корпоративные клиенты вынуждены искать внешние источники заимствования.

Еще одним существенным фактором, определяющим предложение на российском рынке корпоративного кредитования, является уменьшение в России количества банков (с 947 в 2015 г. до 335 в 2021 г.³), что связано с результатами надзорной деятельностью Банка России, а именно с отзывами лицензий у банков. Данный фактор отражает и снижение конкуренции на рынке корпоративного кредитования, основную роль приобретают крупные банки, из-за чего у корпоративных заемщиков возникают затруднения в выборе наиболее приемлемых условий корпоративного кредитования, что негативно сказывается на состоянии предложения на рынке. Таким образом, количество банков в России является сдерживающим фактором для развития рынка корпоративного кредитования.

Соотношение рентабельности активов корпоративных заемщиков и процентных ставок по корпоративным кредитам, %

Год	Рентабельность активов	Средневзвешенные процентные ставки					
		до 1 года, включая «до востребования»	спред	свыше 3 лет	спред	свыше 1 года	спред
2016	5,9	11,83	-5,93	12,11	-6,21	11,7	-5,8
2017	3,8	9,43	-5,63	9,25	-5,45	9,41	-5,61
2018	4,7	9,2	-4,5	8,63	-3,93	9,17	-4,47
2019	5,8	7,83	-2,03	7,95	-2,15	8,26	-2,46
2020	4,5	6,25	-1,75	6,48	-1,98	6,78	-2,28

Источник: составлено авторами.

¹ Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации / Официальный сайт Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 26.04.2022).

² Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 26.04.2022).

³ О развитии банковского сектора Российской Федерации в 2018 году / Официальный сайт Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 26.04.2022).

На основе проведенного анализа, считаем, что ключевыми задачами по развитию российского рынка корпоративного кредитования является расширение ресурсной базы банков, увеличение доли долгосрочных корпоративных кредитов, повышение доступности кредитов для корпоративных заемщиков в целом и, в особенности, для отдельных отраслей экономики, а также минимизация просроченной задолженности.

Исследование выявило несовпадение интересов кредиторов и корпоративных заемщиков по поводу процентной ставки по кредиту. Не всегда обеспечивается оптимальное соотношение цены, приемлемой для корпоративного клиента, и цены, которую устанавливает банк; иными словами, уровень рентабельности организаций достаточно часто оказывается ниже уровня процентных ставок по кредитам. Причем, чем выше срок кредита, тем выше процентная ставка. Для корпоративного заемщика, который испытывает нужду в долгосрочном кредите, в таком случае либо вообще не целесообразно пользоваться кредитом, либо приходится брать краткосрочный кредит. Ясно, что это не может положительно влиять на состояние заемщика и на его желание пользоваться продуктами банка, так как заемщику вместо того, чтобы направить силы на реализацию цели или проекта, на которую был взят кредит, будет нужно искать дополнительные источники средств. Как следствие, может быть и не обеспечена возвратность кредита банку, если проект не был реализован в полном объеме.

По мнению авторов настоящей статьи, в области минимизации просроченной задолженности на российском рынке корпоративного кредитования значимой будет являться задача по должностному контролю за использованием корпоративными заемщиками выданных средств. Так как существует вероятность того, что в случае неуспешной реализации цели, на которую взят кредит, корпоративный клиент продаст ресурсы и не сможет обеспечить возврат кредита банку.

Необходимо упомянуть, что деятельность банков сейчас во многом переориентирована на физические лица, что может вызвать затруднения в сфере взаимодействия и сотрудничества банков и корпоративных заемщиков.

Мероприятия по дальнейшему развитию российского рынка корпоративного кредитования должны быть направлены на расширение долгосрочной ресурсной базы банков, что позволит предоставлять корпоративные кредиты на более длительные сроки, обеспечить повышение доступности корпоративных кредитов, в особенности для отдельных отраслей экономики, и минимизацию просроченной за-

долженности на российском рынке корпоративного кредитования.

Считаем целесообразным создать такую систему на случай кризисной ситуации, при которой будет предоставляться гарантия того, что межбанковские кредиты будут застрахованы и возвращены банку в случае его невыплаты. При этом такая гарантия должна распространяться как на крупные банки (при кризисе ликвидности существует вероятность негативных последствий для всей банковской системы), так и на средние и мелкие банки. Иными словами, одним из направлений развития рынка корпоративного кредитования становится расширение доверия при межбанковском сотрудничестве между крупными банками и ведущими банками регионального значения. Это позволит минимизировать риски нехватки средств для предоставления кредитов корпоративным заемщикам, особенно в кризисных условиях.

Как известно, банкам для формирования необходимого объема кредитных ресурсов важно создавать выгодные условия для вкладов и депозитов. На данный момент Банк России создал благоприятные для этого условия, повысив ключевую ставку, и тем самым способствовал росту склонности населения к сбережениям. Данные меры позволяют расширить долгосрочную ресурсную базу банков, и как следствие, повышаются возможности в долгосрочном корпоративном кредитовании, что сейчас является важным в условиях высокого износа основных фондов корпоративных заемщиков.

Значимым будет являться выстраивание взаимодействия между крупными и региональными банками для кредитования крупных кредитных сделок. Речь идет о совместном кредитовании крупных кредитных сделок тех организаций, которые территориально расположены в зоне регионального банка. Региональным банкам могла бы быть передана некоторая меньшая часть рисков и выгод по сделке, а они, в свою очередь, обеспечивали бы крупный банк информацией, в том числе о достоверной оценке реального финансового положения заемщика. Таким образом, налаживалось бы информационное взаимодействие между банками, а также минимизировались бы риски по кредитам в силу его диверсификации между несколькими кредиторами.

Развитие в России консорциального кредитования⁴ корпоративных заемщиков увеличит их обеспеченность и в долгосрочных кредитах, что позволит клиентам развивать свою производственную деятельность за счет реализации новых проектов в определенной сфере. Предлагается также большее внимание уделять отраслевой специфике организаций, в особенности тех отраслей, по которым в исследова-

⁴ Под консорциальным кредитом понимают кредит, предоставляемый одному кредитополучателю группой банков, объединивших свои временно свободные ресурсы для совместного кредитования проекта. Кредитные ресурсы предоставляются кредитополучателю через один ведущий банк (банк-агент). Привлеченные им ресурсы банков-участников не являются межбанковскими кредитами... Консорциальные кредиты не следует рассматривать как самостоятельную форму кредита. Они базируются на тех же принципах, что и другие виды банковского кредита, отличаясь лишь механизмом аккумуляции и предоставления кредитных ресурсов. Их характерными особенностями являются довольно значительные размеры, сравнительно длительные сроки и численный состав кредиторов. URL: <https://helpiks.org/1-24089.html> (дата обращения: 23.08.2022).

нии были выявлены низкие доли по объемам кредитования, высокие уровни просроченной задолженности и износа основных фондов. Как уже было отмечено, к ним относятся оптовая и розничная торговля, строительство, обрабатывающие производства, добыча полезных ископаемых, сельское хозяйство. Таким образом, обеспечится поддержка со стороны государства отдельных отраслей экономики и диверсификация рисков банков при кредитовании. Значимым направлением в отраслевом кредитовании имеет и повсеместное использование современных информационных технологий, например, технологий Big Data, которые позволяют банкам не только оценивать финансовое положение заемщика, но и специфику его деятельности, место на рынке, уровень доверия его клиентов [8].

Для того, чтобы уровень просроченной задолженности по кредитам начал снижаться, необходимо принять меры как со стороны банков, так и со стороны корпоративных заемщиков. Со стороны клиентов – это пересмотр стратегии и тактики деятельности, диверсификация рисков и развитие новых производств, приносящих прибыль, что позволит снизить влияние рисков, возникающих в хозяйственной деятельности. Со стороны банков – тщательный контроль за целевым использованием выданных кредитных ресурсов, что может быть обеспечено посредством оказания дополнительных услуг банком на этапе реализации проекта, например, оказание информационных и маркетинговых услуг. Это будет способствовать расширению взаимодействия с клиентами, развитию новых продуктов банка.

Известно, что на современном этапе все популярнее становятся создание экосистем на базе банков. Однако, наблюдается их ориентированность на предложение продуктов, в основном, для физических лиц. Следовательно, банкам необходимо развивать их и для корпоративных клиентов. Если банки будут сопровождать своих корпоративных клиентов в их деятельности не только с помощью основных банковских операций (расчетно-кассовых, кредитных и др.), но и с использованием услуг популярной в настоящее время экосистемы, то это позволит банкам и корпоративным заемщикам выстраивать долгосрочные доверительные отношения. А это, в свою очередь, может и оптимизировать процесс принятия решения по кредиту, сократить время для выдачи кредита.

Данные мероприятия необходимы и потому, что сейчас к нашей стране применены внешние эконо-

мические санкции, предопределившие прекращение многими зарубежными компаниями и банками торговых отношений с Россией. В таких условиях поддержка рынка корпоративного кредитования необходима, она даст импульс развитию отечественного производства, а значит и развитию национальной экономики в целом.

Литература

1. Полов М. В., Трифонов Д. А. Актуальные проблемы банковского кредитования реального сектора экономики // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. № 2 (71). С. 156–161.
2. Трифонов Д. А., Коршунова С. В. Современные проблемы банковского корпоративного кредитования в России // Экономика и бизнес: теория и практика. 2016. № 12. С. 49–52.
3. Парусимова Н. И. Трансформация кредитных отношений // Финансовые рынки и банки. 2019. № 3. С. 6–8.
4. Кроливецкая В. Э., Башаратьян М. П. Перспективы развития кредитного рынка в России // Вестник образования и развития науки Российской академии естественных наук. 2021. № 2. С. 36–48. DOI: 10.26163/RAEN.2021.66.74.005.
5. Дусь Н. С. Анализ рынка корпоративного кредитования России / В сборнике: Экономист года 2018 // Сборник статей VII Международного научно-исследовательского конкурса (Пенза, 15 декабря 2018 г.) / Под общ. ред. Г. Ю. Гуляева. – Пенза: МЦНС «Наука и Просвещение», 2018. С. 63–68.
6. Липкинд Т. М., Лола И. С., Остапкович Г. В. Факторы, ограничивающие деятельность предприятий и организаций базовых отраслей экономики в 2020 году. – М.: НИУ ВШЭ, 2021. – 21 с.
7. Вылегжанина Е. В., Росляков В. А. Проблема высокой степени износа основных средств на обрабатывающих предприятиях в России // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2018. № 12-2. С. 13–16. DOI: 10.24411/2500-1000-2018-10364.
8. Ордынский А. А., Шаталова Е. П. Оценка кредитоспособности заемщиков с помощью Big Data: проблемы и перспективы внедрения в России // Международный научно-исследовательский журнал. 2017. № 7-1 (61). С. 30–32.

Сведения об авторах

Донецкова Ольга Юрьевна – канд. экон. наук, доцент кафедры банковского дела и страхования, Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия.
<https://orcid.org/0000-0002-7849-4034>
 E-mail: olja-ja-77@mail.ru

Садыкова Люция Мунировна – канд. экон. наук, доцент кафедры банковского дела и страхования, Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия.
 E-mail: sad.l.m@mail.ru

Фомина Елена Витальевна – магистрант кафедры банковского дела и страхования, Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия.
 E-mail: elena.fomina.2000@mail.ru

THE CURRENT STATE OF THE RUSSIAN CORPORATE LENDING MARKET

O. Donetskova

Orenburg State University, Orenburg, Russia

L. Sadykova

Orenburg State University, Orenburg, Russia

E. Fomina

Orenburg State University, Orenburg, Russia

The need for close cooperation between banks and corporate borrowers is due to the fact that corporate borrowers, represented, as a rule, by subjects of the real sector of the economy, contribute to the growth of GDP and the growth of the Russian economy as a whole. the evolution of the state of the Russian corporate lending market at different stages of its development is characterized by cyclicity and is determined by the influence of factors such as: liquidity crises, interest rate dynamics, the financial situation of borrowers, changes in lending conditions by banks, etc. the current state of the Russian corporate lending market is burdened by a number of problems, the solution of which is of key importance for the development of both the banking sector and the real sector of the economy.

Key words: banks, corporate borrowers, corporate loan, overdue debt level.

References

1. Popov M. V., Trifonov D. A. Actual problems of bank lending to the real sector of the economy, *Vestnik Saratovskogo gosudarstvennogo sotsial'no-ekonomicheskogo universiteta*, 2018, No. 2 (71), pp. 156–161.
2. Trifonov D. A., Korshunova S. V. Modern problems of corporate banking lending in Russia, *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika*, 2016, No. 12, pp. 49-52 . (In Russ.).
3. Parusimova N. I. Transformation of credit relations, *Finansovye rynki i banki*, 2019, No. 3, pp. 6–8. (In Russ.).
4. Krolivetskaya V. E., Basharat'yan M. P. Prospects for the development of the credit market in Russia, *Vestnik obrazovaniya i razvitiya nauki Rossiiskoi akademii estestvennykh nauk*, 2021, No. 2. pp. 36–48. DOI: 10.26163/RAEN.2021.66.74.005. (In Russ.).
5. Dus N. S. Analysis of the corporate lending market in Russia, *Ekonomist goda 2018* [Economist of the Year 2018], collection of articles of the VII International Research Competition, (Penza, December 15, 2018), Penza: MTsNS "Nauka i Prosveshchenie", 2018, pp. 63-68. (In Russ.).
6. Lipkind T. M., Lola I. S., Ostapkovich G. V. *Faktory, ogranicivayushchie deyatel'nost' predpriyati i organizatsii bazovykh otrassei ekonomiki v 2020 godu* [Factors limiting the activities of enterprises and organizations of basic sectors of the economy in 2020], Moscow: HSE, 2021, 21 p. (In Russ.).
7. Vylegzhanova E. V., Roslyakov V. A. the problem of a high degree of depreciation of fixed assets at manufacturing enterprises in Russia, *Mezhdunarodnyi zhurnal gumanitarnykh i estestvennykh nauk*, 2018, No. 12-2, pp. 13-16. DOI: 10.24411/2500-1000-2018-10364. (In Russ.).
8. Ordynsky A.A., Shatalova E.P. Assessment of borrowers' creditworthiness using big data: problems and prospects of implementation in Russia, *Mezhdunarodnyi nauchno-issledovatel'skii zhurnal*, 2017, No. 7-1 (61), Part 1, pp. 30-32. (In Russ.).

About the authors

Olga Yu. Donetskova – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Banking and Insurance, Orenburg State University, Orenburg, Russia.
<https://orcid.org/0000-0002-7849-4034>
 E-mail: olja-ja-77@mail.ru

Lyutsiya M. Sadykova – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Banking and Insurance, Orenburg State University, Orenburg, Russia.
 E-mail: sad.l.m@mail.ru

Elena V. Fomina – Undergraduate of the Department of Banking and Insurance, Orenburg State University, Orenburg, Russia.
 E-mail: elenafomina.2000@mail.ru