

DOI 10.31483/r-152076

Минаков Андрей Владимирович

ДИНАМИКА И ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ КРЕДИТОВАНИЯ БИЗНЕСА В РФ

Аннотация: для подавляющего большинства предприятий важным условием не только стабильной работы, но и дальнейшего роста является бесперебойный доступ к заемным финансовым ресурсам. Однако в современной России сфера кредитования бизнеса сталкивается с комплексом серьезных проблем. Одной из наиболее острых проблем является высокая стоимость заемных средств, которая значительно увеличивает финансовую нагрузку на бизнес. Кроме того, кредитные учреждения предъявляют к потенциальным заемщикам жесткие требования: обязательное наличие обеспечения, прозрачная финансовая отчетность, подтвержденный опыт успешного ведения дел. Усложняет ситуацию общая экономическая нестабильность в стране, а также непредсказуемые колебания валютных курсов, которые в совокупности создают дополнительное давление на процесс бизнес-кредитования. Исследование посвящено изучению развития кредитования бизнеса в России в период с 2021 г. по сентябрь 2025 г. Результаты показали сокращение объемов кредитов в 2024–2025 гг., увеличение процентных ставок. Однако существующие перспективы, такие как снижение процентных ставок, развитие альтернативных источников финансирования, государственная поддержка и цифровизация финансовых услуг, могут значительно улучшить ситуацию.

Ключевые слова: кредитование бизнеса, кредитование юридических лиц, бизнес-кредитование, банковская деятельность, кредитные операции, развитие кредитования, проблемы кредитования.

Abstract: for the vast majority of businesses, uninterrupted access to borrowed financial resources is a crucial prerequisite not only for stable operations but also for continued growth. However, in modern Russia, business lending faces a complex set of serious challenges. One of the most pressing issues is the high cost of borrowed

funds, which significantly increases the financial burden on businesses. Furthermore, lending institutions impose strict requirements on potential borrowers: mandatory collateral, transparent financial reporting, and a proven track record of successful business management. The situation is further complicated by the country's overall economic instability and unpredictable exchange rate fluctuations, which together create additional pressure on business lending. This study examines the development of business lending in Russia from 2021 to September 2025. The results indicate a decline in loan volumes in 2024–2025 and an increase in interest rates. However, existing prospects, such as lower interest rates, the development of alternative financing sources, government support, and the digitalization of financial services, could significantly improve the situation.

Keywords: *business lending, legal entity lending, banking, credit operations, lending development, lending problems.*

Введение

Кредитование бизнеса в Российской Федерации представляет собой гораздо больше, чем просто один из финансовых инструментов. Это скорее система, которая служит опорой для развития не только отдельных предприятий, но и всей национальной экономики.

Кредитование предоставляет бизнесу необходимые денежные средства, позволяющие им не только поддерживать текущую деятельность, но и уверенно двигаться к реализации стратегических задач, будь то запуск нового проекта или значительное расширение производственных мощностей. Данный вид финансирования обеспечивает предпринимателям существенную гибкость, предлагая широкий спектр разнообразных финансовых продуктов и решений, которые разрабатываются с учётом уникальных потребностей и специфики каждого конкретного бизнеса.

В последние годы российский рынок бизнес-кредитования демонстрировал высокую динамичность, переживая периоды, как активного роста, так и опре-

делённого замедления, постоянно адаптируясь под изменяющуюся экономическую политику, глобальные тенденции и внутренние вызовы.

В настоящее время наблюдается заметное ужесточение подхода банков к выдаче кредитов, что обусловлено усилением регуляторных норм и повышением ключевой ставки Банка России. Помимо этого, введение санкций и изменения в международной экономической среде оказывают дополнительное давление на рынок, вынуждая как кредитные организации, так и сами предприятия активно искать и внедрять принципиально новые подходы к привлечению и предоставлению заёмных средств.

Вопросы развития кредитования бизнеса в РФ рассматривали многие отечественные авторы, среди которых И.Н. Большаков, О.Н. Васильева, В.И. Дробизова, А.А. Кузьмина, Н.И. Коляда, Ю.М. Ильиных, Ю.Н. Кушнир, А.Б. Паршин, Т.П. Носова и другие. Однако актуальные исследования тенденций и проблем кредитования бизнеса в РФ в литературе отсутствуют, что и определило выбор темы статьи. Цель работы – изучение динамики и проблем развития кредитования бизнеса в РФ. В статье решались следующие задачи: изучение правовой базы, факторов развития рынка кредитования бизнеса в РФ; анализ показателей развития рынка кредитования бизнеса в РФ за несколько лет; выявление актуальных проблем и определение путей их решения.

Обзор литературы

Кредитование представляет собой процесс в финансовой сфере, связанный с предоставлением денежных средств заёмщикам. Данный механизм имеет важное значение для предприятий, поскольку он обеспечивает их необходимыми ресурсами для осуществления повседневной деятельности, одновременно стимулируя их развитие, способствуя созданию новых рабочих мест и поддерживая общий экономический рост [12, с. 204].

Принимая решение о предоставлении кредитных средств, финансовые организации, как правило, выдвигают к юридическим лицам – потенциальным заёмщикам – целый комплекс ключевых требований. В число таких условий входит наличие у компании положительной кредитной истории и стабильного фи-

нансового положения. Кроме того, важными аспектами являются наличие достаточного уровня доходов, а также наличие ликвидного обеспечения, которое может быть представлено в виде залога имущества, банковской гарантии или поручительства со стороны третьих лиц.

Согласно мнению В.И. Дробизовой и А.А. Кузьминой [6, с. 657], на динамику и общее состояние рынка кредитования оказывает влияние изменения в уровне реальных доходов населения, текущие темпы инфляционных процессов, а также характер и содержание регуляторных мер, предпринимаемых Центральным банком.

Функционирование кредитного сектора сопряжено с рядом существенных рисков, которые могут негативно сказаться на его устойчивости. К числу наиболее значимых угроз можно отнести возможное ухудшение общеэкономической ситуации в стране, снижение доверия со стороны общественности и участников рынка к банковской системе, а также непредсказуемые изменения в действующем законодательстве.

Для поддержания стабильности и надёжности в кредитном секторе задействован широкий спектр инструментов. К рычагам воздействия относятся, например, изменение ключевой ставки, установление экономических нормативов, регулирующих деятельность кредитных организаций, и т. д. [7, с. 111].

Регулирование корпоративного кредитования на территории Российской Федерации осуществляется посредством обширной системы законодательных актов федерального уровня и нормативных положений, издаваемых Центральным банком РФ. В числе основополагающих документов, определяющих рамки этих отношений, следует выделить Гражданский кодекс РФ, который закладывает общие принципы и условия кредитного договора, а также Федеральный закон «О банках и банковской деятельности», устанавливающий строгие требования к деятельности кредитных организаций. Кроме того, все операции по кредитованию бизнеса подлежат налогообложению в порядке, установленном Налоговым кодексом РФ.

В настоящее время сфера кредитования бизнеса в России переживает период активных преобразований, сталкиваясь с проблемами, обусловленными как внутренними экономическими процессами, так и внешними геополитическими факторами.

В связи с этим многие представители российского бизнеса указывают на недостаток доступных финансовых ресурсов как на одно из ключевых препятствий для полноценного развития. Собственные средства часто оказываются недостаточными для покрытия всех потребностей в финансировании, а привлечение банковских кредитов является либо невыгодным, либо недоступным.

Среди наиболее острых и актуальных проблем, характерных для системы корпоративного кредитования в банковском секторе России, можно выделить недостаточную прозрачность финансовой и бухгалтерской отчетности предприятий, выступающих в роли потенциальных заёмщиков, что осложняет оценку их кредитоспособности. Общая макроэкономическая нестабильность, выражающаяся в росте инфляции и низких темпах экономического роста, волатильность валютного и финансового рынков также негативно сказываются на привлекательности кредитных операций [9, с. 281].

Материалы и методы исследования

В исследовании использовались следующие методы: анализ, синтез, измерение, сравнение, графическая интерпретация данных статистики.

Материалы исследования включают данные по рынку кредитования бизнеса в РФ с официального сайта ЦБ РФ, статьи из журналов.

Объектом исследования является рынок бизнес-кредитования в РФ. В качестве показателей для анализа были выбраны: объём кредитного портфеля бизнеса, объём выданных кредитов бизнесу, размер ставок по кредитам бизнесу, объём кредитов, предоставленных субъектам МСП, и задолженность по ним и др. Границы исследования – 2021–2024 гг., сентябрь 2025 г.

Результаты исследования

Проведем анализ развития рынка кредитования бизнеса в РФ за 2021–2024 гг. Из-за увеличения потребности российской экономики в капитале кре-

дитный портфель бизнеса в РФ вырос за 4 года на 70%, портфель крупного бизнеса вырос на 65%, а портфель МСБ – на 96% (рис. 1).

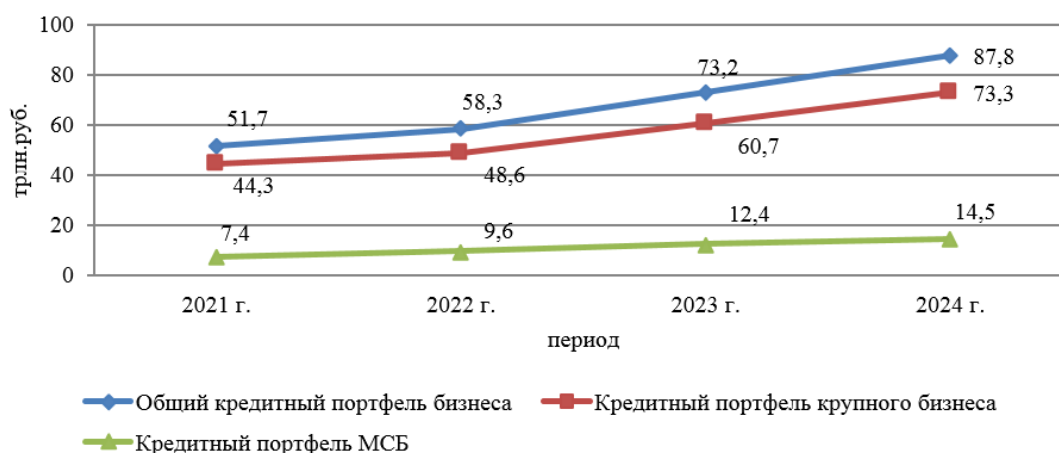


Рис. 1. Динамика кредитного портфеля бизнеса в РФ в 2021–2024 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

В период с 2021 по 2024 год в российском банковском секторе происходили существенные изменения. Его стабильность оказалась под серьёзным давлением из-за санкционного воздействия, волатильности ключевой ставки и колебания валютного курса, а также решения ряда иностранных игроков покинуть отечественный рынок. Это привело к тому, что в 2022 году было зафиксировано заметное сокращение объёмов кредитования бизнеса. Однако, благодаря активизации потребительской активности, которая, в свою очередь, стимулировала потребность корпоративных клиентов в дополнительном финансировании для пополнения оборотных средств и обновления основных фондов, а также благодаря своевременно принятым мерам государственной поддержки, включая льготные программы кредитования для бизнеса и регуляторные послабления, сектору удалось оперативно адаптироваться к новым условиям. Как следствие, в течение 2023 и 2024 годов наблюдался устойчивый ежегодный рост объёмов выданных кредитов для бизнеса (рис. 2).

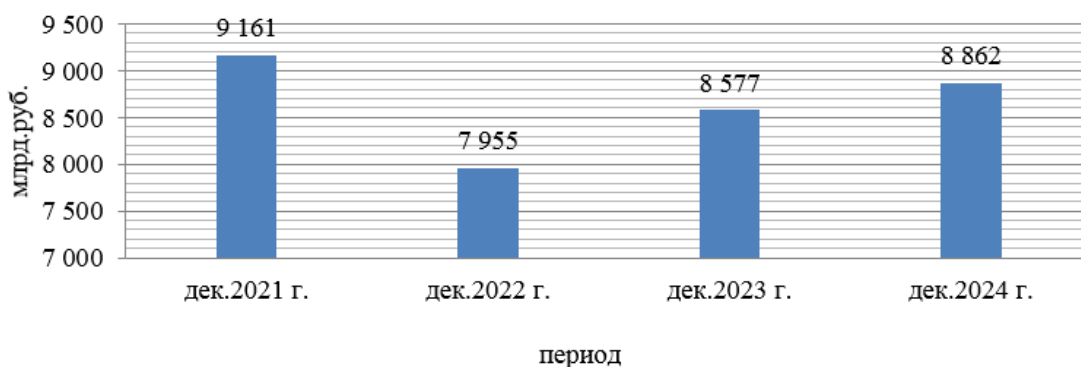


Рис. 2. Динамика объема выданных кредитов бизнесу в РФ в 2021–2024 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

Согласно данным ЦБ РФ, на конец сентября 2025 г. произошло сокращение корпоративного кредитования относительно сентября 2024 г. на 2,6% (рис. 3).

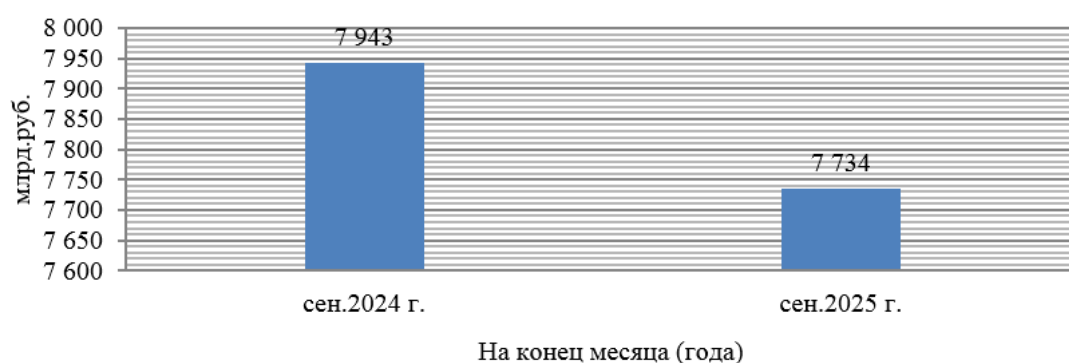


Рис. 3. Динамика выданных кредитов бизнесу в РФ в сентябре 2024–2025 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

Среди основных причин снижения можно выделить высокую ключевую ставку и, соответственно, высокие проценты по кредитам.

Ключевая ставка за 2021–2024 гг. выросла на 13 п. п. На фоне этого ставка для бизнеса по краткосрочным кредитам выросла на 15 п. п., по долгосрочным – на 6 п. п. (рис. 4).



Рис. 4. Динамика ставок по кредитам бизнесу в РФ в 2021–2024 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

В сентябре 2025 г. произошло снижение ключевой ставки на 2 п.п., за чем последовало снижение ставки по краткосрочным кредитам на 1,1 п.п., однако по долгосрочным кредитам произошел рост показателя (рис. 5).

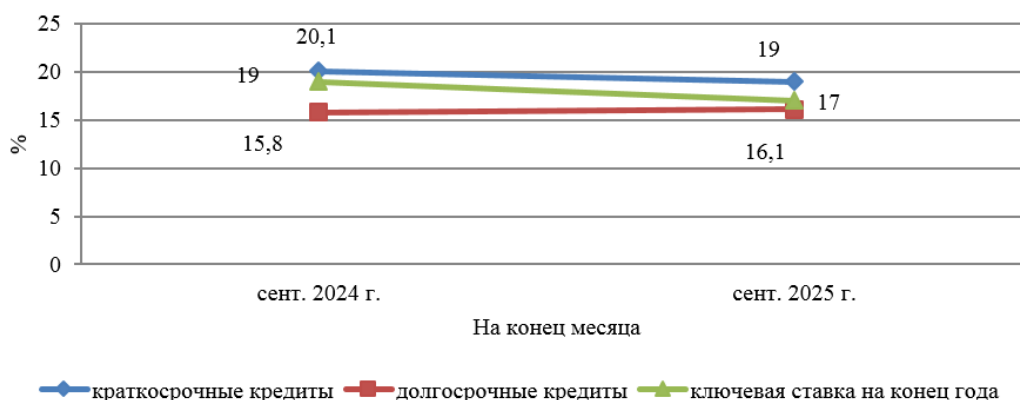


Рис. 5. Динамика ставок по кредитам бизнесу в РФ в сентябре 2024–2025 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

Объем кредитов, предоставленных субъектам МСП, вырос в декабре 2024 г. относительно декабря 2021 г. на 9,2%, однако относительно 2023 г. произошло снижение показателя (рис. 6).

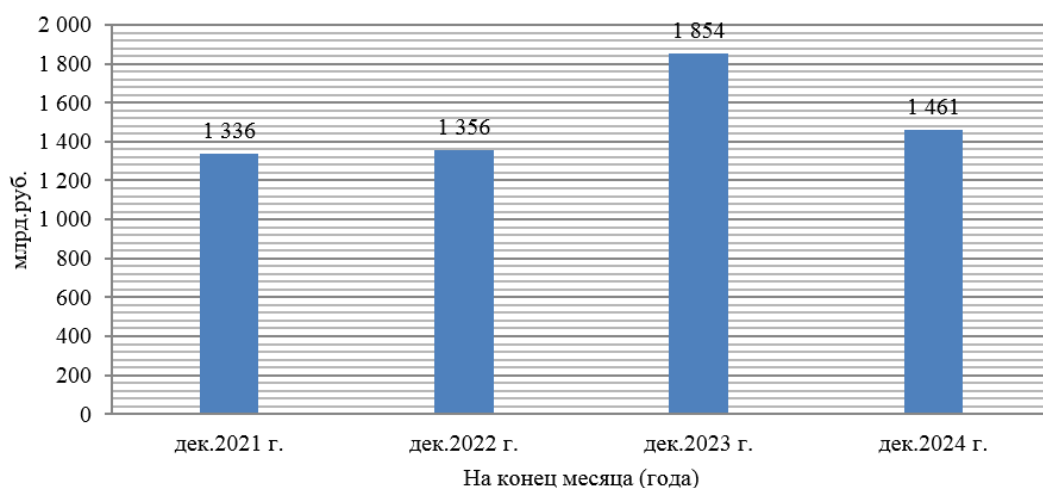


Рис. 6. Динамика объема кредитов, предоставленных субъектам МСП в РФ в 2021–2024 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

В 2025 г. продолжилось сокращение объема кредитов, предоставленных субъектам МСП (рис. 7).

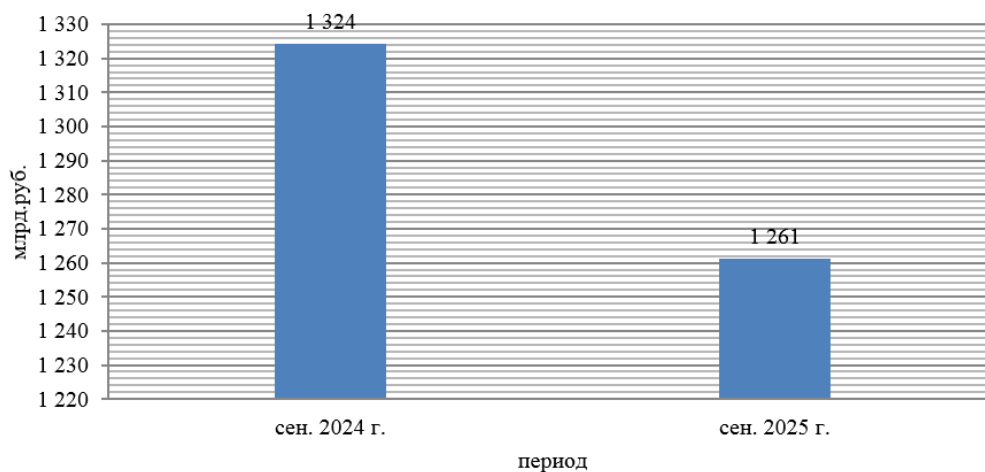


Рис. 7. Динамика объема кредитов, предоставленных субъектам МСП в РФ в сентябре 2024–2025 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

За анализируемый период времени выросла как задолженность МСП, так и просроченная задолженность, что является негативным фактом (рис. 8).



Рис. 8. Динамика задолженности по кредитам, предоставленным субъектам МСП в РФ в 2021–2024 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

В 2025 г. на фоне снижения объемов кредитования произошло незначительное снижение и задолженности по кредитам МСП (рис. 9).

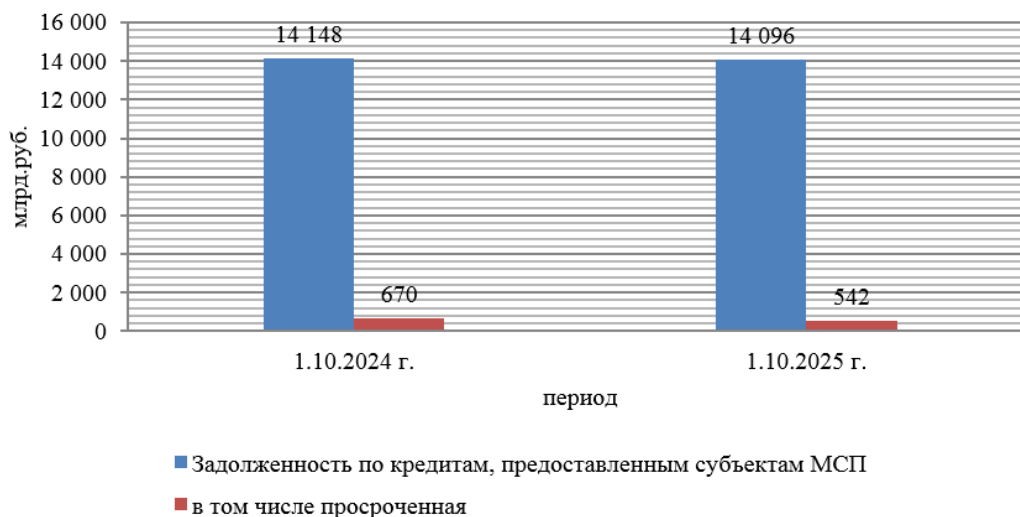


Рис. 9. Динамика задолженности по кредитам, предоставленным субъектам МСП в РФ на 1 октября 2024–2025 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

На фоне роста ключевой ставки, ставка для МСП по кредитам до 1 года выросла за 4 года на 14,55 п. п., по кредитам свыше года – на 10,25 п. п. (рис. 10).

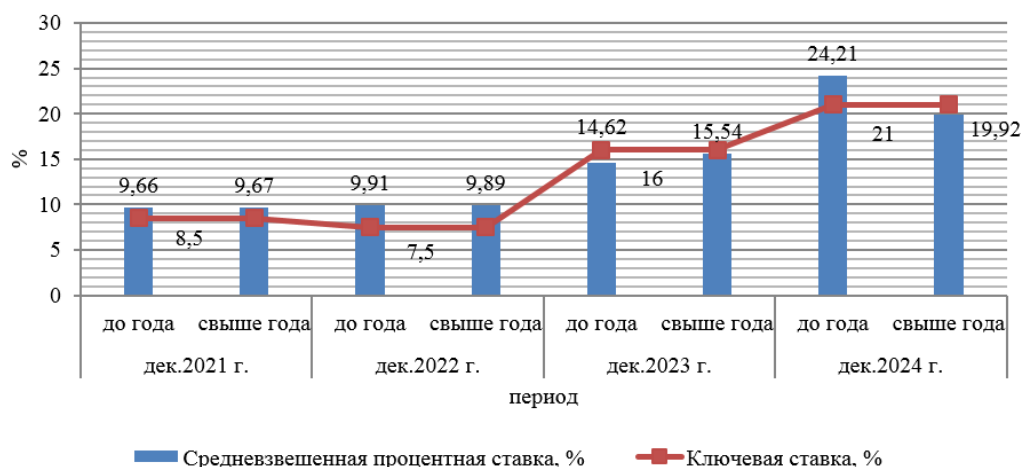


Рис. 10. Динамика ставок по кредитам МСП в РФ в декабре 2021–2024 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

В результате снижения ключевой ставки на 2 п. п. в сентябре 2025 г. относительно сентября 2024 г. ставка для МСП по кредитам свыше года снизилась на 1,08 п. п., однако по кредитам свыше года ставка выросла на 1,14 п. п. (рис. 11).

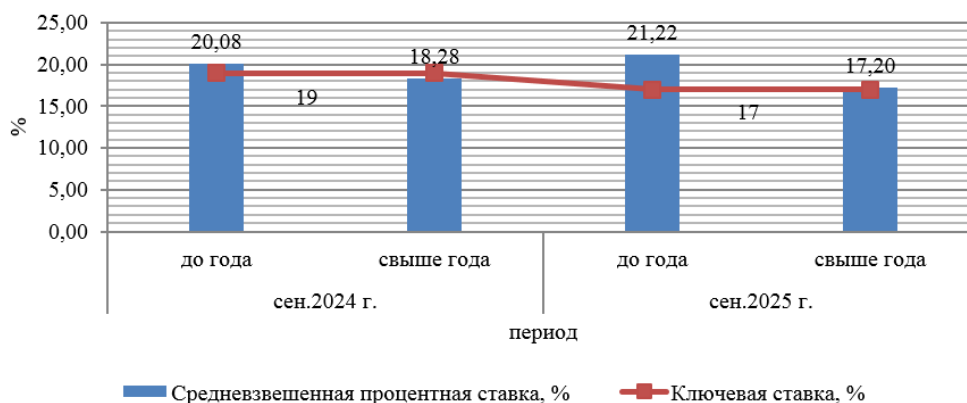


Рис. 11. Динамика ставок по кредитам МСП в РФ в сентябре 2024–2025 гг.

Источник: составлено автором на основе [10].

Обсуждение

Основные проблемы развития кредитования бизнеса в РФ представлены на рис. 12.



Рис. 12. Основные проблемы развития кредитования бизнеса

В период с 2021 по 2024 год на территории Российской Федерации наблюдалось увеличение кредитного портфеля бизнеса. Однако к концу 2024 года и в течение 2025 года обозначилась противоположная тенденция: в условиях действия высокой ключевой ставки, а также ужесточения регуляторных требований, произошло общее замедление динамики кредитования бизнеса. В частности, было зафиксировано сокращение объемов финансирования субъектов МСП, на фоне которого увеличился уровень просроченной задолженности в данном сегменте.

Существуют различные подходы к решению проблем развития кредитования бизнеса в РФ.

Так, Ю.Н. Кушнир предлагает упрощение текущих процедур кредитования, а также диверсификацию ассортимента предлагаемых кредитных продуктов [8, с. 89]. В свою очередь, О.Н. Васильева подчёркивает важность внедрения передовых методик оценки кредитоспособности заёмщиков, базирующихся на всестороннем анализе их финансовых показателей и общей деловой активности [5, с. 167]. И.А. Сударикова выделяет в качестве перспективных направлений развития кредитования бизнеса необходимость совершенствования механизмов государственной поддержки для приоритетных секторов экономики и

субъектов МСБ, а также активное развитие дистанционных банковских технологий [11, с. 174].

По мнению автора, для стимулирования корпоративного кредитования в Российской Федерации ключевое значение имеет снижение процентных ставок по кредитным продуктам, активное внедрение и совершенствование финансовых технологических платформ (финтех) и блокчейн-решений, а также популяризация альтернативных источников финансирования, таких как краудфандинг и лизинг. Более того, в условиях существующего санкционного давления активный поиск и налаживание связей с новыми зарубежными партнёрами, а также расширение географии международного экономического взаимодействия способны создать для российских предприятий дополнительные перспективы в привлечении финансов.

Заключение

Подводя итоги проведённому анализу, можно сформулировать ряд выводов. Банковское кредитование необходимо для поддержания и развития деятельности предприятий. Однако исследование динамики корпоративного кредитования за последние годы в России указывает на ряд негативных тенденций. Так, был зафиксирован рост процентных ставок по предоставляемым кредитам. К концу 2024 года и до сентября 2025 года наблюдалось сокращение объёма выдаваемых кредитов. Особую обеспокоенность вызывает рост просроченной задолженности в сегменте МСП. Ключевыми факторами, сдерживающими в настоящее время полноценное функционирование и расширение рынка корпоративного кредитования, являются не только высокие процентные ставки, делающие заёмные средства менее доступными, но и достаточно строгие требования, предъявляемые к потенциальным заёмщикам. Нельзя игнорировать и воздействие внешней среды: санкционная политика, инфляция, неопределённость в экономике создают дополнительное давление на рынок, побуждая как кредитные организации, так и корпоративный сектор к поиску и адаптации новых подходов в сфере кредитования. Для стимулирования дальнейшего развития рынка кредитования бизнеса в Российской Федерации представляется не-

обходимым активное продвижение и внедрение альтернативных источников финансирования, усиление государственной поддержки ключевых отраслей, всесторонняя цифровизация финансовых услуг и, что немаловажно, постепенное снижение ставок по кредитам.

Список литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 №14-ФЗ (ред. от 24.06.2025) // КонсультантПлюс – 2025 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027 (дата обращения: 15.10.2025).

2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 15.10.2025) // КонсультантПлюс – 2025 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671 (дата обращения: 15.10.2025).

3. Федеральный закон от 02.12.1990 №395–1 «О банках и банковской деятельности» (ред. от 31.07.2025) // КонсультантПлюс – 2025 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842 (дата обращения: 15.10.2025).

4. Большаков И.Н. Современные тенденции развития организации банковского кредитования предприятий в России / И.Н. Большаков // Вестник евразийской науки. – 2023. – №6 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://esj.today/PDF/96ECVN623.pdf> (дата обращения: 15.10.2025). EDN ECLKSJ

5. Васильева О.Н. К вопросу о кредитовании малого и среднего бизнеса / О.Н. Васильева // Евразийская адвокатура. – 2024. – №5. – С. 167–170. DOI 10.52068/2304-9839_2024_70_5_167. EDN FANWDL

6. Дробизова В.И. Тенденции развития банковского кредитования в 2024 году: перспективы умеренного роста / В.И. Дробизова, А.А. Кузьмина // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2024. – №9А. – С. 657–662. EDN ICZSJL

-
7. Коляда Н.И. Кредитование бизнеса: тенденции и результаты / Н.И. Коляда, Ю.М. Ильиных // Сибирская финансовая школа. – 2021. – №4. – С. 111–114. DOI 10.34020/1993-4386-2021-4-111-114. EDN ZGUQLZ
8. Кушнир Ю.Н. Банковское кредитование в России: особенности и перспективы для физических и юридических лиц / Ю.Н. Кушнир // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2023. – №9. – С. 89–93. DOI 10.36871/ek.ur.p.r.2023.09.02.014. EDN AFUXEA
9. Паршин А.Б. Корпоративный кредит. Влияние корпоративного кредитования на национальную экономику / А.Б. Паршин, Т.П. Носова // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2021. – №11–2. – С. 281–289. DOI 10.17513/vaael.1948. EDN XAZZLY
10. Сведения о размещенных и привлеченных средствах // ЦБ РФ – 2025 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/#a_63140 (дата обращения: 15.10.2025).
11. Сударикова И.А. Кредитный портфель российских банков и резервы повышения его качества / И.А. Сударикова // Журнал монетарной экономики и менеджмента. – 2024. – №1. – С. 174–180.
12. Шпунтов Д.С. Анализ динамики кредитования корпоративных клиентов в коммерческих банках / Д.С. Шпунтов, Н.А. Кабанова // Вестник науки. – 2024. – №7. – С. 204–207. EDN YOMKLL
-

Минаков Андрей Владимирович – д-р экон. наук, профессор, профессор ФГКОУ ВО «Московский университет МВД России им. В.Я. Кикотя», Москва, Россия.
