

**Новикова Наталья Юрьевна**

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

г. Екатеринбург, Свердловская область

## **АКТУАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИЙСКИХ БАНКАХ**

***Аннотация:** в статье рассматриваются тенденции рынка корпоративного кредитования в реальных условиях. Приведены темпы роста ссудного портфеля и уровень просроченного долга. Приведены основные тенденции, проблемы и перспективы банковского корпоративного кредитования. Обозначена значимая роль оценки кредитного риска в системе банковского риск-менеджмента. Рост кредитования сопровождается усложнением рисков и усилением регулирования. Внедрение международных стандартов оценки рисков, повышение прозрачности и развитие новых инструментов позволит российским банкам успешно конкурировать и эффективно финансировать экономику*

***Ключевые слова:** корпоративное кредитование, кредитный портфель, кредитный риск, регулирование, просроченная задолженность.*

Корпоративное кредитование – одно из ключевых направлений функционирования банковской системы, обеспечивающее движение капитала от финансовых посредников к предприятиям реального сектора.

В 2025 году корпоративное кредитование в России демонстрирует умеренный рост после периода высокой ключевой ставки и сжатия ликвидности (рис. 1).



Источник: Банк России.

Рис. 1. Темпы прироста банковского корпоративного портфеля кредитов в РФ, % [5]

Объем портфеля кредитов юрлицам за 9 месяцев 2025 года возрос на 6,2% и составил 93,1 трлн рублей. Это меньше, чем за тот же период прошлого года, но достаточно значимые цифры. Стимулами роста остаются активная реализация государственных мер, направленных на структурную адаптацию экономики к новым условиям и формирование технологического суверенитета, а также наличие льготных программ кредитования. Рост кредитования отмечается в сегментах строительства, агропрома, ИТ и госзаказа. Компании в большинстве отраслей по-прежнему работают с прибылью, что позволяет им обслуживать кредиты по нынешним высоким ставкам. При этом негативным последствием может оказаться и переход в потенциально проблемную задолженность части корпоративного портфеля по причине роста долговой нагрузки и сохранения длительного периода высоких процентных ставок [3].

По мнению Банка России, в корпоративном кредитовании банков пока не наблюдается значительного ухудшения платежной дисциплины со стороны заемщиков: доля проблемных кредитов составляла 4,2% от (3,5 трлн рублей). Значительна доля реструктурированной ссудной задолженности - 16,2 трлн рублей или 20,7% от величины совокупного кредитного портфеля, при этом были реструктурированы кредиты [5].

Ключевым элементом корпоративного кредитования является уровень кредитного риска – риска невозврата кредита кредитору. В этой связи ключевое внимание банками уделяется качеству корпоративного анализа – оценке финансовых потоков, долговой нагрузки, управленческих рисков, а также системе обеспечения и ковенантов, которые позволяют банку реагировать на ухудшение финансового положения клиента. Оценка кредитного риска проводится на основе статистических моделей (PD, LGD, EAD); анализа финансовых коэффициентов и cash flow; стресс-тестирования; анализа ковенантов и отраслевых трендов [4]. При этом минимизация риска достигается, как правило, за счёт диверсификации портфеля, установления жёстких лимитов по заемщикам и отраслям, принятия качественного обеспечения и персональных гарантий, а также постоянного мониторинга заемщика и оперативной реструктуризации [1].

Если сравнивать с международными подходами, можно выделить несколько ключевых отличий:

- в странах ЕС и США широко развиты механизмы секьюритизации корпоративных кредитов и рынки кредитных деривативов, что позволяет банкам эффективно распределять риски.

- в международной практике применяется система внутреннего рейтингования (IRB) для расчёта нормативов капитала.

- центральные банки активно поддерживают прозрачность показателя уровня просрочки (NPL) через платформы обмена информацией и продажу проблемных активов [2].

Для России целесообразно перенять эти инструменты, адаптировав их к отечественным условиям.

Среди актуальных проблем в сфере корпоративного кредитования можно выделить следующее:

- наблюдается высокая концентрация рисков в отдельных отраслях энергетики, строительства и торговли;

- уровень просроченной задолженности в корпоративном сегменте в 2025 году составляет от 3 до 6 процентов, при этом в некоторых регионах и секторах показатель выше;
- сохраняется неравномерность доступа к кредитам: малые и средние предприятия сталкиваются с более высокими ставками и ограничениями по залогам;
- стоимость фондирования, которая ограничивает маржу банков,
- недостаточное развитие рынка вторичных инструментов управления рисками, таких как кредитные деривативы и секьюритизация.

Перспективы корпоративного кредитования в России во многом зависят от общей макроэкономической ситуации. В ближайшие годы можно ожидать дальнейшее развитие ESG-кредитования и «зелёных» проектов, рост роли государственных гарантийных программ для поддержки МСП, расширение практики факторинга и секьюритизации корпоративных требований, внедрение стресс-тестов и риск-ориентированного подхода к портфелю корпоративных кредитов.

Таким образом, корпоративное кредитование в России находится в фазе качественного обновления.

Рост объёмов сопровождается усложнением рисков и усилением регулирования, но именно это создаёт основу для устойчивого развития банковского сектора.

Внедрение международных стандартов оценки рисков, повышение прозрачности и развитие новых инструментов позволит российским банкам успешно конкурировать и эффективно финансировать экономику.

### ***Список литературы***

1. Галазова С.С. Повышение практической значимости моделей оценки вероятности банкротства корпорации / С.С. Галазова, В.В. Мануйленко // Финансовые исследования. – 2020. – №3 (68). – С. 123–128. EDN PXJPSG
2. Мирошниченко О.С. Региональные особенности микрофинансирования субъектов малого и среднего предпринимательства / О.С. Мирошниченко // Финансы, деньги, инвестиции. – 2023. – №3 (87). – С. 20.

3. Новикова Н.Ю. О методическом подходе к оценке кредитного риска корпоративного заемщика / Н.Ю. Новикова, О.В. Котова, О.А. Воротилова // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2023. – № №11–3. – С. 437–441. DOI 10.17513/vaael.3113. EDN DCPUHW

4. Ушанов А.Е. Пути снижения риска корпоративного кредитного портфеля коммерческого банка / А.Е. Ушанов // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2023. – Т. 12. №1 (42). – С. 141–146. DOI 10.57145/27128482\_2023\_12\_01\_26. EDN NVBPRA

5. Российские банки: финансовые итоги 9 месяцев 2025 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://finprofessional.ru/rubrics/banks/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-9-mesyatsev-2025-goda-158412-6113> (дата обращения: 23.12.2025).