

## **СОСТОЯНИЕ И ПРОБЛЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В УКРАИНЕ**

*И.В. Пилипенко, 5 курс*

*Научный руководитель – С.Б. Егорычева, д.э.н., профессор  
Полтавский университет экономики и торговли*

Проблема корпоративного кредитования в Украине в условиях сохранения политической и экономической нестабильности является сегодня одной из наиболее острых. Отсутствие у предприятий собственных оборотных средств и достаточных ресурсов на инвестиции, связанные с модернизацией и обновлением оборудования, не позволяет обеспечить стабильное функционирование производства и его постепенный рост. В связи с этим пути и направления улучшения системы кредитования предприятий целесообразно рассматривать в комплексе вопросов, затрагивающих проблемы как банков, так и предприятий.

Кредитование предприятий в условиях современной украинской экономики связано для банков с существенными рисками, среди которых:

- низкая рентабельность предприятий;
- высокий уровень тенезации экономики;
- как следствие – низкий уровень кредитоспособности потенциальных заемщиков;
- отсутствие достаточного ликвидного обеспечения;
- нестабильность законодательной базы и пр.

Все это в совокупности, учитывая значительные макроэкономические риски, влияет как на динамику объемов кредитования, так и на уровень процентных ставок, что видно из табл. 1.

Таблица 1 – Динамика объемов кредитования субъектов предпринимательства и средних процентных ставок в отраслевом разрезе за 2014 – 2016 гг.

Виды деятельности	Объемы кредитования, млн. грн.			Процентная ставка, %		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Промышленность	224 154	230 295	217 304	16,3	21,3	21,5
Сельское хозяйство	55 335	48 425	54 111	20,3	23,5	18,2
Строительство	55 552	41 905	45 520	19,3	26,5	22,6
Торговля	269 797	265 733	267 554	19,4	24,1	21,2
Другие отрасли	174 003	201 137	224 104	21,7	26,9	24,3
Всего	778 841	787 795	808 593	20,1	21,8	20,7

Источник: составлено автором на основании данных Национального банка Украины [1]

Традиционной для банков является направленность кредитных ресурсов для предприятий оптовой и розничной торговли, которые, как правило, характеризуются высокими показателями оборачиваемости и рентабельности. При этом финансирование промышленных предприятий банками остается на недостаточном уровне, а средний уровень процентных ставок постепенно увеличивается.

В целом, динамика процентных ставок по кредитам отражает изменения учетной ставки НБУ, которая начала расти с 9,5 % годовых в 2014 году и достигла своего пика в 2015 году, составив 30,0 % годовых. Естественно, банки устанавливали цену на кредитные ресурсы не ниже среднерыночной, что повлекло за собой больше чем двукратное уменьшение реальных объемов кредитования, что видно из данных табл. 2.

Таблица 2 – Динамика объемов кредитования украинских предприятий, рассчитанных в эквиваленте долларов США за 2013-2016 гг.

Показатели	2013	2014	2015	2016	Темп изменений, 2016 г. к 2013 г., %
Объем выданных кредитов, тыс. грн.	691 903	778 841	787 795	808 593	116,9
Объем выданных кредитов, тыс. дол. США	86 564	65 552	36 063	31 646	36,6
Средний курс доллара США	7,99300	11,8867	21,8447	25,5513	319,67

Источник: составлено автором на основании данных Национального банка Украины [1]

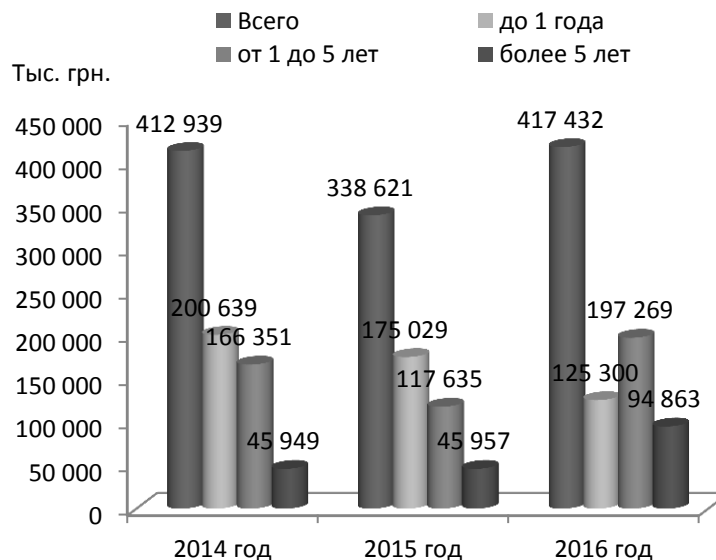
По мнению ученых, дальнейшая эффективная кредитная деятельность банковских учреждений невозможна без тесной взаимосвязи всех участников финансового рынка, начиная от заемщиков и банков, завершая НБУ и государством [2]. Каждый участник кредитного процесса должен понимать, что первоочередное значение имеет вопрос снижения цены кредита, что сложно обеспечить лишь усилиями регулятора. Без слаженных действий, направленных на уменьшение рисков кредитования, невозможно говорить об эффективном кредитовании экономики по доступным ценам.

Из данных рис. 1 видно, что большинство кредитов украинскими банками предоставляется сроком до одного года, что связано с отсутствием у банков достаточного количества долгосрочных ресурсов. Такое положение является следствием падения доверия населения к банковской системе и оттока долгосрочных депозитов на протяжении анализируемого периода. Население склонно размещать вклады на короткие сроки, а банки не имеют достаточного объема собственного капитала, чтобы покрыть риски по таким операциям. При этом следует отметить, что в 2016 году произошли структурные изменения, связанные с некоторым увеличением доли среднесрочных и долгосрочных кредитов в структуре кредитного портфеля банков, что можно считать положительным явлением.

Для решения проблем кредитования целесообразно, по нашему мнению, применить такие меры:

– совершенствование законодательной базы, в частности, принятие основополагающего закона в сфере предоставления банковских ссуд – закона «О кредитовании». Все другие нормативно-правовые акты (законы «О залоге», «Об ипотеке», «Об организации, формировании и обращении кредитных историй», Положение НБУ «Об определении банками Украины размера кредитного риска по активным банковским операциям» и др.) должны быть дополнительными, раскрывать и дополнять положения такого закона;

– уменьшение налогового давления на предприятия с целью их детенизации и увеличения кредитоспособности;



**Рисунок – Динамика объемов кредитования предприятий в разрезе сроков погашения за 2014-2016 гг.**

Источник: составлено автором на основании данных Национального банка Украины [1]

– улучшение доступа банков к информации, необходимой для оценки реального финансового состояния клиента и управления его денежными потоками, благодаря чему банковские учреждения смогут контролировать деятельность заемщика и целевое использование кредитных средств [3];

– создание механизма взаимодействия банковских учреждений и страховых компаний с целью хеджирования рисков кредитования, что, в свою очередь, позволит снизить эффективную ставку по долгосрочным кредитам и рискованность таких операций.

Подводя итоги, следует сказать, что рассматриваемая проблема носит комплексный характер и нуждается в разработке эффективного пакета решений. Перспективным вектором развития является совершенствование подходов к оценке банковских рисков, внедрение в отечественную банковскую систему положений Базеля III, развитие законодательной базы с точки зрения защиты прав как заемщиков, так и кредиторов. Все это, на наш взгляд, позволит уменьшить процентные ставки по кредитам, и даст экономике поток доступных ресурсов для восстановления и развития.

#### **Список использованных источников**

1. Грошово-кредитна статистика [Электронный ресурс] / Офіційне інтернет-представництво Національного банку України. – Способ доступа: [https://bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art\\_id=27843415&cat\\_id=44578#1](https://bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=27843415&cat_id=44578#1).

2. Толстошеева А. В. Сучасні проблеми кредитування комерційними банками України [Текст] / А. В. Толстошеева // Бізнесінформ. – 2014. – №5. – С. 370 – 375.

3. Дзюблук О. В. Проблеми та перспективи активізації банківського кредитування реального сектора економіки України [Текст] / О. В. Дзюблук, Л. М. Прийдун // Проблеми соціально-економічного розвитку регіонів. – 2012. – Т. XIV, вып. 263. – С. 94 – 100.