

**КРЕДИТНЫЙ РЫНОК КАК ВАЖНЕЙШИЙ СЕГМЕНТ ФИНАНСОВОГО РЫНКА**

Г.А. Беляков, студент

О.Ю. Кузьмина, канд. экон. наук, доцент

Самарский государственный экономический университет  
(Россия, г. Самара)

DOI:10.24412/2500-1000-2023-12-2-151-153

**Аннотация.** Статья посвящена описанию кредитного рынка как важнейшего сегмента финансового рынка. Авторы характеризуют современное состояние кредитного рынка, выявляя тенденции и ключевые проблемы, такие как рост просроченной задолженности, уменьшение числа добросовестных заемщиков, несовершенство законодательства в сфере кредитования. Убедительно доказывается, что кредитный рынок связывает все остальные сегменты финансового рынка, предоставляя средства для инвестирования.

**Ключевые слова:** финансовый рынок, кредитный рынок, просроченная задолженность, институты кредитного рынка, ссудный капитал.

Финансовый рынок мобилизует временно свободные денежные средства, распределяет денежные средства между участниками экономических отношений и перераспределяет их между различными секторами экономики. Именно финансовый рынок являет собой один из самостоятельно функционирующих рынков, составляющих рыночную экономику.

Финансовый рынок – это совокупность денежных отношений, обеспечивающих аккумуляцию, перераспределение и инвестирование денежных средств предприятий, банков, финансово-кредитных институтов посредством осуществления операций по купле-продаже финансовых инструментов [1, с. 7]. Он неоднороден, и состоит из нескольких сегментов, таких как рынок ценных бумаг; кредитный; валютный; страхования; золота. Нисколько не умаляя роли всех упомянутых сегментов, отметим, что именно кредитный рынок является важнейшей частью финансового рынка, поскольку он осуществляет кредитование как субъектов экономических отношений, так и экономики всей страны, что подтверждает его важную роль в функционировании экономики.

Все вышесказанное свидетельствует об актуальности обращения к теме кредитного рынка как базового, фундаментального сегмента финансового рынка [2].

Цель работы – рассмотреть сущность кредитного рынка как неотъемлемой части

финансового рынка, а также выявление проблем и выработка путей их решения. Также требуется решить ряд задач:

1) рассмотреть сущность кредитного рынка как базового сегмента финансового рынка;

2) проанализировать кредитный рынок в России;

3) определить имеющиеся проблемы в анализируемой сфере и предложить пути их решения.

Источником практического материала послужили информационные материалы, статистика Банка России.

Кредитный рынок можно представить как экономическое пространство, для которого свойственно постоянное движение ссудных капиталов.

Для эффективной работы кредитного рынка требуется устойчивая инфраструктура, с помощью которой могут взаимодействовать участники рынка. Такая инфраструктура представлена институтами кредитного рынка, которые выполняют роль финансовых посредников между кредиторами и заемщиками.

Как уже ранее упоминалось, это финансовые посредники между кредиторами и заемщиками. Речь идет о банках и иных кредитных организациях. Кредитные учреждения занимаются перемещением капитала, направляя его из прибыльных сегментов рынка в дефицитные. Так они

устраняют ограничения, вызванные несовершенством рынка.

Таким образом, кредитный рынок является связующим звеном между двумя противоположными сторонами рынка, представленными, с одной стороны, кредиторами, которые реализуют ссудный капитал, и, с другой стороны, заемщиками, которые нуждаются в средствах [3, с. 83].

Более того, кредитные ресурсы могут быть представлены в различных формах, и они присутствуют на рынках различных типов. Соответственно, именно данный сегмент финансового рынка является поставщиком средств для инвестиций [4].

В свете вышесказанного, важно, что кредитный рынок аккумулирует свободные денежные средства и сбережения населения и занимается их перераспределением, направляя их финансовым посредникам для последующего инвестирования. В результате этого растут капитал и товарооборот, ускоряется и увеличивается движение капитала, происходит трансформация денежных средств в капитальные вложения, что ведет к обновлению основного капитала.

Теперь охарактеризуем современное состояние кредитного рынка. Он представлен 324 банками, всего на начало декабря 2023 года зарегистрировано 678 кредитных организаций. В настоящее время отмечается тенденция к сокращению числа кредитных организаций, тем не менее по объему активов они доминируют, на 01.01.2023 отношение их активов к ВВП составляло 89%.

В структуре кредитных организаций лидируют СЗКО (системно значимые кредитные организации), к ним относятся ПАО Сбербанк, Банк ВТБ (ПАО), ПАО «Промсвязьбанк» и некоторые другие. Их активы составляют 78% в структуре активов кредитных организаций.

По итогам 2022 года произошло увеличение активов кредитных организаций на 14,8%, что в сумме составило 134,8 трлн. рублей. Это произошло благодаря кредитованию [5, с. 56].

Однако есть и отрицательные тенденции. Рост кредитования был сопряжен с ростом просроченной задолженности. В

частности, за 2022 год задолженность по кредитам выросла на 14,3%, что превышает показатель 2021 года (11,7% соответственно). Объем задолженности по банковским кредитам субъектов МСП увеличился почти на 30% и на 01.01.2023 составил 9,5 трлн. рублей.

Необходимо отметить несомненные успехи в области кредитования физических лиц и частных организаций, но с кредитованием отраслевых секторов экономики все очень непросто. Дело в том, кредитование предприятий отраслевых экономических секторов осуществляется в специализированных банках, которые отличаются строгим подходом в оценивании потенциальных заемщиков, ужесточая процесс обращения за кредитом.

В целом, в условиях неопределенности можно говорить о нестабильности потребительского спроса, ставки по необеспеченным ссудам весьма высоки. К примеру, совокупный портфель банковских кредитов вырос на 9,5% (27,4 трлн. рублей), что намного ниже показателей предыдущих периодов. В условиях высокой ключевой ставки можно ожидать дальнейшего снижения кредитования.

Таким образом, перед кредитным рынком стоят множество проблем.

Одна из важнейших проблем – значительный рост просроченной задолженности, что видно из представленных данных. В некоторой степени это связано с тем, что кредитные продукты недоступны части населения и граждане порой опрометчиво принимают решение о взятии кредита, который они не в состоянии обслуживать. Более того, отмечается низкий уровень финансовой грамотности населения.

Следующей проблемой, с которой сталкивается кредитный рынок, является уменьшение числа заемщиков, которые в состоянии обслуживать свои долги, т.е. регулярно осуществлять выплаты по кредитам, не допуская образования задолженности.

Еще одной серьезной проблемой является несовершенство законодательства в сфере кредитования, что создает лазейки для недобросовестных заемщиков и отри-

цательно влияет на кредитный рынок в целом.

Решение данных проблем невозможно осуществить в краткие сроки, следовательно, требуются последовательные планомерные усилия Банка России, регулирующих органов, кредитных организаций в этом направлении.

В целом, кредитный рынок является важнейшим сегментом финансового рынка, поскольку он представляет собой элемент целостности всего финансового рынка. Кредитный рынок незаменим в плане создания необходимых для финансовых рынков и финансовых инструментов условий, способствуя их движению и функционированию.

#### Библиографический список

1. Финансовые рынки и институты: учеб. пособие / Е.Г. Князева, Е.А. Разумовская, М.И. Львова, Н.Н. Мокеева, О.В. Толмачева; под общ. ред. О.В. Толмачевой. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2020. – 96 с.
2. Господарчук Г.Г. Финансовые рынки и финансовые инструменты: учеб. пособие / Г.Г. Господарчук, С.А. Господарчук. – М.: Инфра-М, 2018. – 88 с.
3. Татьянников В.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебник / В.А. Татьянников, Т.Д. Одинокова, А.И. Серебренникова; под общ. ред. В.А. Татьянникова. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2023. – 436 с.
4. Гришина О.А. Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты: монография / О.А. Гришина, Е.А. Звонова. – Москва: Инфра-М, 2021. – 410 с.
5. Отчет Банка России за 2022 год. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/43872/ar\\_2022.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/43872/ar_2022.pdf) (дата обращения 06.12.2023).

### THE CREDIT MARKET AS THE MOST IMPORTANT SEGMENT OF THE FINANCIAL MARKET

**G.A. Belyakov**, *Student*

**O.Yu. Kuzmina**, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor*

**Samara State University of Economics**  
(Russia, Samara)

**Abstract.** *The article is devoted to the description of the credit market as the most important segment of the financial market. The authors characterize the current state of the credit market, identifying trends and key problems, such as the growth of overdue debts, an increase in the number of unscrupulous borrowers, and imperfection of legislation in the field of lending. It is proved that the credit market connects all other segments of the financial market, providing funds for investment.*

**Keywords:** *financial market, credit market, overdue debt, credit market institutions, loan capital.*