

## **ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

*Д.К. Глазкова, 3 курс*

*Научный руководитель – С.А. Данилкова, к.э.н., доцент  
Белорусский государственный экономический университет*

С целью освоения нового проекта либо расширения и модернизации нынешнего бизнеса необходимо наличие существенных денежных средств. Привлечь требуемые ресурсы можно посредством инвестиционного кредита.

Инвестиционный кредит, по мнению автора, целевой долгосрочный банковский кредит, предоставленный для целей, связанных с созданием и движением внеоборотных активов, приводящий к увеличению их стоимости, а также для финансирования недвижимости физических лиц.

В Республике Беларусь существует ряд проблем в инвестиционном кредитовании. Во-первых, предельные размеры кредитов, которые банки выдают на инвестиционные цели не должны превышать 25% величины собственного капитала в силу нормативных требований Национального банка Республики Беларусь [1, с.117]. Данное правило обязательно к выполнению банками для диверсификации (т.е. снижения) кредитного риска банка. Следовательно, если банки имеют в личном распоряжении достаточное количество денежных средств для кредитования они не могут предоставить запрашиваемые кредиты. Один из способов преодоления подобного ограничения является кредитование на консорциальной основе, в случае объединения нескольких банков во едино для предоставления крупного инвестиционного кредита и, соответственно, делегирование риска.

Во-вторых, следующая проблема связана с дороговизной банковского кредита на инвестиционные цели. Так, на 1 марта 2022 года БСБ-Банк установил процентную ставку в размере 25,0% годовых, с обеспечением по кредитному договору в виде залога [2]. В соответствии с данными,

предоставленными Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь, кредиторская задолженность белорусских организаций имеет тенденцию к росту на протяжении последних 5 лет. По состоянию на 2019 году кредиторская задолженность составляла 54518,6 млн рублей. В 2020 году она насчитывала – 61493,7 млн рублей, темп прироста составил 12,8%. На 1 сентября 2021 года – 66876,0 млн рублей [3].

Таким образом, учитывая тот факт, что у субъектов хозяйствования республики с каждым годом растёт кредиторская задолженность, ухудшается их финансовое состояние, снижается ликвидность, увеличивается кредитная нагрузка, организации будут не способны расплачиваться по своим обязательствам.

С этой целью следует изучать международный опыт инвестиционного кредитования. Так, в Объединённых Арабских Эмиратах в последние годы получил огромное распространение данный вид кредита, ставки по которому варьируются от 5-10% годовых, что значительно меньше, чем в нашей стране. В стране-соседки – России процентные ставки по инвестиционным кредитам не сильно отличаются от отечественных – 11-30%. Например, публичное акционерное общество «Сбербанк России» устанавливает ставки индивидуально, но начиная от 12% годовых [4].

При сохранении высоких темпов инфляции развитие данного вида кредитования будет замедлено. Процентная ставка будет не способна перекрыть инфляционное обесценивание денег.

Недостаточное применение кредита как источника финансирования инвестиционной сферы обусловлено и другими факторами:

1) сокращение объёма инвестиций в экономику в целом в последние годы. В отчёте о выполнении программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2016–2020 годы говорится о том, что рост иностранных инвестиций в нашу страну оказались значительно ниже запланированного. Так, например, планировалось к 2020 году достигнуть темп роста в 112-114,9% по объём инвестиций, а в реальности темп роста составил только 76,5% [5]. Автор работы замечает, что план не выполнен;

2) ухудшение инвестиционного климата и макроэкономической ситуации в стране и мире;

3) недостаточно количеством эффективных инвестиционных проектов, отвечающих требованиям и условиям кредитования;

Главной спецификой инвестиционного кредитования считается фактическое принятие банком доли рисков заемщика, сопряженных с эффективной реализацией финансируемого инвестиционного проекта. Перед тем как выдать кредит банк предъявляет определённые требования.

Вдобавок если у клиента банка наблюдается: отрицательное значение стоимости чистых активов; наличие просроченных свыше 30 дней платежей; отсутствие информации, позволяющей оценить финансовое состояние должника, то банк вправе отказать в выдаче кредита.

4) Наличие в кредитных портфелях крупных коммерческих банков значительной доли проблемных с точки зрения возврата инвестиционных кредитов, предоставленных, в основном, предприятиям с государственной долей собственности.

Таким образом, в целом по Республике Беларусь имеет место быть кредит на инвестиционные цели, так как он даёт возможность расплачиваться по долгу достаточно продолжительный промежуток времени, более того сам по своей природе кредит даёт толчок юридическим лицам действовать на приумножение своего бизнеса для того, чтобы в будущем погасить кредит. Кредит может быть оформлен двумя способами – как единоразовый займ или как кредитная линия. Однако, при всех тех выше перечисленных преимуществ существует немало недостатков, которые в принципе могут быть решены в перспективе.

По мнению автора, основными направлениями совершенствования инвестиционного кредитования в Республике Беларусь являются:

- снижение процентной ставки по долгосрочным кредитам;
- привлечение потенциальных клиентов посредством бизнес-тренингов, маркетинга;
- развитие льготного кредитования предприятий с выпуском экспортоориентированной продукции;
- отмена залогового обеспечения;
- снижение требований к предоставлению подтверждений предприятием своей финансовой устойчивости.

### Список использованных источников

1. «Об утверждении Инструкции о нормативах безопасного функционирования»: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сентября 2006 г. № 137 (с учетом изменений и дополнений, внесенных постановлениями Правления: от 19.07.2021 №207)//КонсультантПлюс.
2. Инвестиционное кредитование от БСБ Банка - условия, процентные ставки [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://bankibel.by/belwissbank/kredity/kreditovanie-v-tekusuu-deatelnost>. Дата доступа: 16.03.2021.
3. Финансы организаций [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/realny-sector-ekonomiki/finansy-organizatsiy/>. Дата доступа: 16.03.2021.
4. Кредит Инвестиционный [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://partners.dasreda.ru/landing/credits?partnerID=6e403347c0437ee4a943>. Дата доступа: 16.03.2021.
5. Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://pravo.by/document/?guid=3871&p0=P32100292>. Дата доступа: 16.03.2021.