

БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ – ВАЖНЕЙШИЙ ИСТОЧНИК ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ

Т.Н. Горегляд, О.В. Володько

Полесский государственный университет, tat@mail.ru, Olga_Volodko@mail.ru

На современном этапе развития экономики Республики Беларусь одной из острых проблем является построение гибкого механизма управления социально-экономическим развитием страны. При этом результативность функционирования такого механизма в значительной степени зависит от качественного состояния действующей в стране банковской системы, и в частности, от системы банковского кредитования. Это связано с тем, что посредством кредитных отношений обеспечиваются концентрация и перелив денежного капитала между отраслями, что особенно важно при решении проблем, связанных с инвестированием и развитием экономики [1].

В условиях низкого уровня самофинансирования субъектов хозяйствования ведущая роль в финансировании текущей деятельности, технического переоснащения и модернизации производства отводится банковскому кредиту.

Эффективное взаимодействие банковского и промышленного капитала является необходимым фактором формирования рыночной экономики и важным элементом структурной перестройки промышленности, что предполагает масштабные инвестиционные вложения в реальный сектор, потребность в которых чрезвычайно актуализируется в связи с необходимостью инновационного обновления производственного капитала и внедрения инновационных технологий.

Инновационная направленность кредитования Республике Беларусь обусловлена объективной необходимостью повышения уровня конкурентоспособности страны на основе модернизации экономики. Это главная задача Программы социально-экономического развития Беларуси на 2006-2010 гг. [5].

Экономическое развитие Беларуси в 2008 г. и 2009 г. протекало в сложных условиях, обусловленных негативными явлениями в мировой экономике. Для нашей страны их воздействие нашло отражение прежде всего в существенном уменьшении внешнего спроса на белорусскую продукцию и, соответственно, в снижении объемов внешней торговли товарами и услугами [3].

Кредитные вложения в реальный сектор экономики за последние три года возросли более чем в 3,5 раза и составили 32 176,9 млрд. рублей во всех видах валют в рублевом эквиваленте. В том числе краткосрочные кредитные вложения составили 11 851,1 млрд. рублей и долгосрочные кредитные вложения – 20 352,8 млрд. рублей.

Основная нагрузка по кредитованию предприятий и организаций возложена на системообразующие банки — АСБ "Беларусбанк", ОАО "Белагропромбанк", ОАО "БПС-банк", ОАО "Белинвестбанк" и ОАО "Белвнешэкономбанк". Во многом такая ситуация объясняется ресурсоемкостью обслуживаемых субъектов хозяйствования и широкой филиальной сетью указанных банков.

Изменились предпочтения субъектов хозяйствования при выборе валюты кредитования. Если в 2007 году на долю рублевых краткосрочных вложений приходилось 57,9% краткосрочных вложений банков, то уже в 2009 году их доля увеличилась до 65,8%. Аналогичная ситуация сложилась и по рублевым долгосрочным кредитам, доля которых возросла с 63,2% до 68,0% процентов.

В условиях низкого уровня самофинансирования в 2006 г. — 2009 г. заемная политика субъектов хозяйствования была ориентирована на привлечение банковских кредитов для финансирования текущей деятельности. По отраслям экономики структура краткосрочного кредитования в 2006—2009 годах практически не изменялась.

Наиболее надежными заемщиками выступают предприятия экспортного сектора, но их финансовые потоки зависят от внешних условий, которые могут измениться в худшую сторону. В этом смысле «успешность» деятельности банковского сектора в области предоставления кредитов реальному сектору отражается лишь в виде «бумажной» прибыли (т.е. фиксируемой в банковских балансах, но реально не полученной) [2].

Основная часть краткосрочных кредитов направлялась на финансирование текущей деятельности предприятий промышленности, торговли и общественного питания. Вместе с тем следует отметить, что за указанный период увеличилась потребность в краткосрочных заемных средствах строительных организаций (рост в 1,6 раза), предприятий сельского хозяйства (рост в 2,4 раза), а также предприятий жилищного и коммунального хозяйства (рост в 0,9 раза).

Отличительной чертой 2007—2009 годов стал опережающий рост долгосрочного кредитования народного хозяйства (в 2,7 раза). В результате доля долгосрочных кредитов в общей сумме кредитных вложений банков увеличилась за указанный период с 53,2% до 63,3%.

Наращивание банками объемов долгосрочного кредитования способствовало повышению степени их участия в финансировании экономики страны, в том числе техническом перевооружении и модернизации производства, жилищном строительстве. Так, инвестиции в основной капитал в I квартале 2009 г. увеличились на 20%.

Значительный уровень кредитной экспансии банков, отмеченный в I квартале 2009 г., обусловлен рядом причин. Во-первых, в сложившейся институциональной структуре финансового рынка Беларуси банки являются основным источником финансовых ресурсов. Во-вторых, в январе — марте 2009 г. белорусские предприятия испытывали проблемы с самофинансированием, что повышало их потребность в банковских кредитах [4].

Активная кредитная деятельность банков в I квартале 2009 г. существенно амортизировала для отечественных предприятий внешние шоки, вызванные глобальным финансовым кризисом, и содействовала выполнению задач социально-экономического развития Республики Беларусь [4].

В современных условиях банковский кредит используется в качестве важнейшего из источников финансирования инвестиций в реальный сектор экономики.

Исходя из представленной банками информации, объем выданных инвестиционных кредитов реальному сектору экономики Республики Беларусь в I квартале 2009 г. составил 2,3 трлн. руб. и по сравнению с I кварталом 2008 г. увеличился на 0,5 трлн. руб., или на 30%. Таким образом, годовой прогноз выдачи инвестиционных кредитов в течение I квартала 2009 г. выполнен на 25,2% [2].

По данным Национального статистического комитета Республики Беларусь, для финансирования инвестиций в основной капитал за I квартал 2009 г. было использовано 2,1 трлн. руб. кредитов банков, что составило 25,5% от суммы всех указанных инвестиций. Для сравнения: в I квартале 2008 г. на обозначенные цели было использовано 1,1 трлн. руб. кредитов банков, а их доля в инвестициях в основной капитал была равна 19%. В сопоставимых ценах кредиты, использованные для финансирования инвестиций в основной капитал в январе — марте 2009 г., в сравнении с январем — мартом 2008 г. увеличились на 60% [4].

Проблемы с освоением кредитных ресурсов связаны как со снижением платежеспособности потенциальных заемщиков, так и со слабой экономической обоснованностью представляемых инвестиционных проектов. Особого внимания требуют вопросы подготовки и отбора инвестиционных проектов, реализуемых за счет иностранных кредитных ресурсов.

Необходимо отметить, что расширение банковского кредитования идет в неблагоприятных экономических условиях. Банки испытывают существенные трудности с формированием ресурсной базы, проявляющиеся в дефиците ликвидности. Среди прочих причин это связано с падением объемов реализации продукции белорусскими предприятиями.

Развитая национальная банковская система призвана содействовать росту сбережений основных субъектов хозяйственной деятельности в виде банковских депозитов, их трансформации в инвестиции в реальный сектор через банковский сектор, а также противодействовать внешним воздействиям для сохранения внутренней финансовой стабильности.

Тенденции к увеличению доли средств, предоставляемых банками, является перспективным направлением в инвестиционной деятельности промышленного сектора. Вместе с тем, совершенствование организации банковского кредитования с учетом интересов всех его участников, позволяет расширить сферу банковского кредитования реального сектора.

Комплексный анализ текущего состояния национальной экономики в соответствии с национальной стратегией социально-экономического развития на период до 2020 г. и оказываемых в Республике Беларусь банковских услуг позволил выявить основные направления их совершенствования (таблица 1)

Таблица – Перспективы совершенствования банковских услуг в Республике Беларусь.

Задачи социально-экономического развития Республики Беларусь	Направления совершенствования банковских услуг.
Повышение конкурентоспособности отечественных товаров на основе модернизации производства	Расширение инвестиционных услуг, в том числе: проектное финансирование, кредитование инвестиционных проектов с привлечением иностранных банков, синдицированное кредитование, услуги на рынке ценных бумаг
Реструктуризация и совершенствование организационных структур с созданием небольших и средних предприятий, выпускающих товары для конкретных потребителей	Дифференциация инвестиционных услуг по критерию риск-доходность и расширение доступа на финансовый рынок мелких и средних компаний

Таким образом, основная задача белорусских банков состоит, в том, чтобы, используя свои знания и возможности глобальной экономики, предоставить наиболее выгодные условия для национальной экономики в сфере финансирования, инвестиций, путем расширения состава предоставляемых услуг и совершенствования их условий.

Литература:

1. Алымов, Ю. Банковский сектор: в центре внимания инвесторов / Ю. Алымов / Ю. Алымов // Экономика Беларуси: Итоги. Тенденции. Прогнозы. - 2009. - № 3. - С. 40-43.
3. Лузгин, Н. В. Итоги выполнения Основных направлений денежно-кредитной политики Республики Беларусь за I квартал 2009 г. и задачи банковской системы по их дальнейшей реализации» / Н.В. Лузгин // Банковский вестник: Информационно-аналитический и научно-практический журнал Национального банка Республики Беларусь. – 2009. - №13.- С. 30-35.
4. Полегоско Т. И. О кредитовании банками экономики / Т.И. Полегоско // Банковский вестник: Информационно-аналитический и научно-практический журнал Национального банка Республики Беларусь. – 2009. - №13.- С.13-17.
2. Вольская, А.А. Возможности финансовой сферы в обеспечении экономического роста Беларуси / А.А. Вольская // Экономический бюллетень НИЭИ Министерства экономики Республики Беларусь. – 2009. - № 1. – С. 68-79.
5. Программа социально-экономического развития Республики Беларусь на 2006-2010 годы / Минэкономики РБ. – Мн.: 2005. – 147с.