

**БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ ОТРАСЛЕЙ ЭКОНОМИКИ
РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ****Н.Л. Давыдова, С.В. Сплошнов**Полесский государственный университет, sespl@tut.by, davydova_nl@mail.ru

Изучение объемов и структуры кредитных вложений банков в реальный сектор экономики за период 2004–2010 гг. показало значительное увеличение задолженности по банковским кредитам, составившей на 1 декабря 2010 г. 63970,6 млрд р. Наибольший рост задолженности по кредитам банков произошел за 2004 г. – 57,2 %, 2006 г. – 54,5 % и 2008 г. – 53,2 %, что привело к досрочному достижению заданных Программой развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2006–2010 гг. параметров в части абсолютного роста банковских кредитов нефинансовому сектору.

Наибольший рост задолженности по кредитам банков промышленности отмечен в 2009 г. и составил 59,7 % до величины 19557,4 млрд р.; наибольший рост задолженности по кредитам сельскому хозяйству – 66,6 % до величины 6936,1 млрд р. – произошел в 2008 г. (в 2009 г. – рост на 58,1 %).

В отраслевой структуре задолженности по банковским кредитам при снижении доли кредитов промышленности с 50,1 % до 37 % (на 1 декабря 2010 г.) к общему объему задолженности реального сектора экономики сопоставимо увеличилась доля остатков задолженности по кредитам сельскому хозяйству (с 13,8 % до 23,5 %) и строительству (с 1,8 % до 5,6 %). Данная тенденция обусловлена реализацией ряда государственных программ в аграрном секторе и строительстве в рамках государственных приоритетов («жилье» и «продовольствие»), предоставлением кредитов предприятиям АПК для улучшения финансового положения и выхода на рентабельную работу, развитием инвестиционной деятельности за счет долгосрочных кредитов банков.

Изучение объемов вновь выданных кредитов по видам деятельности за период 2004–2009 гг. также отражает значительное увеличение объемов кредитования реального сектора экономики. При этом около 45–50 %, а в 2009 г. – 52,4 % вновь выдаваемых кредитов приходится на подотрасли промышленного и сельскохозяйственного производства. В январе–декабре 2009 года банками Республики Беларусь предоставлено около 74,3 трлн р. кредитов в национальной и иностранной валютах, что на 24,9 % больше чем за аналогичный период 2008 года, а по отношению к 2004 г. больше в 4,2 раза.

В 2009 г. банки предоставили 31,5 трлн р. кредитов промышленности (42,4% от всего объема вновь выданных кредитов экономике). Данный показатель на 32,9 % больше, чем в 2008 г., и более чем в 4,2 раза больше, чем в 2004 г. Вновь выданные кредиты сельскому хозяйству составили 7,4 трлн р. (или 10 % от всего объема вновь выданных кредитов экономике), что на 39,2 % больше чем в 2008 г. Динамичный рост кредитов промышленности и сельскому хозяйству прослеживается и в 2010 г.

По критерию срока кредитования долгосрочные кредиты экономике преобладают с 2007 года. За период 2004–2006 гг. доля инвестиционных кредитов в целом по отраслям экономики увеличилась с 40,9 % до 53,2 % или до 7548,2 млрд р. на 1 января 2007 г. По отраслям, наиболее нуждающимся в производственных инвестициях, можно отметить, что в промышленности удельный вес долгосрочных кредитов в общем объеме кредитов отрасли возрос незначительно с 29,0 % до 30,6 % или 1643,6 млрд р., а в сельском хозяйстве – с 75,9 % до 86,6 % или 2480,3 млрд р. В то же время, абсолютный рост кредитных вложений не свидетельствует об их использовании в полном объеме на цели финансирования инноваций. Приобретаемое предприятиями оборудование не всегда

является технологически новым и не может оказать существенного влияния на фондоемкость и материалоемкость, повышение качества производимой продукции, рост производительности труда.

На 1 января 2010 г. долгосрочные кредиты составляют 63,4 % или 30,2 трлн р. В то же время, следует отметить, что в связи с переклассификацией кредитов, начиная с 1 марта 2007 г., не все кредиты, предоставленные на срок свыше 1 года, имеют инвестиционный характер (то есть направлены на создание и увеличение внеоборотных активов в реальном секторе).

Поэтому если в сельском хозяйстве, где особенности производственно-хозяйственного цикла определяют значительную потребность в долгосрочных, прежде всего, инвестиционных ресурсах, их устойчивый повышающийся тренд отражает реальную положительную динамику, то в отраслях промышленности прирост доли долгосрочных ресурсов в 21,9 п. п. за 2007 г. произошел, прежде всего, за счет изменения статистического исчисления объема выданных долгосрочных кредитов. В этом аспекте, снижение в 2008 году доли долгосрочных кредитов в структуре кредитов в целом по отраслям экономики на 4 п. п., в промышленности – на 7,7 п.п., в сельском хозяйстве – на 1,1 п. п. отражает крайне негативную тенденцию, связанную с недостаточностью оборотных активов, расширением кредитования на выплату заработной платы и отражающую возрастание кризисных явлений в экономике страны. В 2010 г. ситуация в экономике страны постепенно улучшалась, и доля долгосрочных кредитов достигла докризисного уровня (66,9 % на 1 декабря 2010 г.).

Возрастание объемов банковского кредитования реального сектора экономики приводит к увеличению объемов промышленного и сельскохозяйственного производства, росту внешнеторгового оборота Республики Беларусь. В то же время изучение показателей сравнительной эффективности банковского кредитования дает основание сделать вывод о необходимости совершенствования действующего в стране кредитного механизма.

Сопоставление объемов средней задолженности по банковским кредитам реальному сектору экономики и годового номинального ВВП, отражает значительный рост «кредитоемкости» ВВП. Увеличение данного показателя за 2003–2008 гг. составило около 10 п. п. до показателя в 20,0 %, за 2009 г. произошло некоторое снижение до 19,1 %. Однако, если объемы кредитования досрочно превысили плановые показатели и продолжали возрастать, то номинальный ВВП в 2009 г. увеличился по сравнению с 2005 г. только в 2,1 раза до уровня 136,79 трлн р. (при плане увеличения в 2,2–2,4 раза).

Среднегодовые темпы прироста задолженности по банковским кредитам существенно превышают темпы прироста объемов внешней торговли и экспорта Республики Беларусь. При увеличении объемов кредитной задолженности за 2003–2009 гг. в 7 раз объемы внешнеторгового оборота страны увеличились в 2003–2008 г. в рублевом эквиваленте в 3,4 раза, достигнув величины 153,71 трлн р.; в кризисный 2009 г. произошло значительное снижение до уровня 139,21 трлн р. (на 9,4 %). Объем экспорта в период 2003–2008 г. увеличился в 3,4 раза до величины 69,58 трлн р.; в 2009 г. произошло значительное снижение до 59,43 трлн р. (на 14,6 %).

По данным за 2009 г. на каждые 100 р. внешнеторгового оборота приходится 18,7 р. кредитной задолженности, что в 2,2 раза превышает показатель 2003 г. (8,4 р. на 100 р. внешнеторгового оборота). Аналогичная динамика прослеживается и при сопоставлении объемов кредитования и объема экспорта. На каждые 100 р. экспортируемых товаров (работ, услуг) в 2009 г. приходится 43,9 р. выданных реальному сектору экономики кредитов (в 2008 г. – 18,2 р.).

В промышленности эффективность привлечения банковских кредитов для обеспечения непрерывности производственного цикла и инвестиционной деятельности в последние годы постепенно снижается. При росте средней задолженности по кредитам промышленности примерно в 8,8 раза объем промышленной продукции возрос в 3,8 раза до величины 127,32 трлн р. в фактических ценах. В 2009 г. разрыв увеличивается: при росте среднего объема кредитов на 69,0 % объем промышленного производства снизился на 2,7 %.

Кредитоемкость производства промышленной продукции начала резко возрастать с 2007 г., что свидетельствует об увеличении объемов кредитования государственных программ. Если в 2003–2006 гг. показатель соотношения средней задолженности по кредитам промышленности к объему промышленной продукции составлял 5,6–5,8 %, то в 2007 г. произошло его увеличение до уровня 6,9 %, в 2008 г. – до 7,2 %, в 2009 г. – резкий рост неэффективного кредитования и достижение уровня 12,5 %.

Рост кредитоемкости валового производства коррелирует с увеличением запасов готовой продукции. По данным Национального банка Республики Беларусь на 1 января 2010 г. запасы готовой продукции на складах промышленных предприятий составляли 5,5 трлн р. (на 1 января 2009 – 4,9

трлн. р., на 1 января 2008 г. – 3,15 трлн р., на 1 января 2007 г. – 2,51 трлн р.). По отношению к среднемесячному объему производства величина запасов готовой продукции достигла 67,9 % против 61,1 % на 1 января 2009 г. и 53 % на 1 января 2008 г.

Рост запасов готовой продукции сопоставим с увеличением объемов задолженности по кредитам промышленности. Так, в 2007 г. увеличение объемов кредитных вложений составило 45,1 % при росте запасов готовой продукции 25,6 %. В 2008 г. эффективность кредитования снизилась, и при росте остатков кредитной задолженности промышленности в 57,2 % рост запасов готовой продукции составил 55,5 %. За 2009 год запасы готовой продукции на складах промышленных предприятий увеличились на 10,3 %, а прирост задолженности по кредитам банков составил 59,7 %.

Аналогичная ситуация складывается с использованием банковских кредитов в отраслях сельского хозяйства. При увеличении объемов задолженности по кредитам сельскому хозяйству за рассматриваемый период в 17,4 раза (в 2008 г. рост составил 54,3 %, в 2009 г. – 61,5 % к уровню предыдущего года), общий объем производимой сельскохозяйственной продукции возрос только в 3,4 раза. Валовой сбор зерновых и зернобобовых возрос на 56,2 % к уровню 2003 г. и составил за 2009 г. 8510 тыс. т. (в 2009 г. по сравнению с 2008 г. объемы сбора зерновых снизились на 5,6 %). Реализация продукции животноводства увеличилась за 2003–2009 гг. на 51,5 % до величины 1330 тыс. т. скота и птицы в живом весе.

Изучение соотношения средней задолженности по кредитам к объему производства сельскохозяйственной продукции показывает значительное увеличение кредитоемкости в агропромышленном комплексе. Если в 2003 г. на 100 р. производства сельскохозяйственной продукции приходилось только 6,4 р. банковских кредитов, то в 2009 г. – уже 32,8 р. В 2008 году рост данного показателя замедлился (на 2,3 п. п. к уровню предыдущего года), благодаря опережающему росту валового сбора зерновых, совершенствованию взаимодействия производящих и перерабатывающих предприятий, росту цен на продукцию сельского хозяйства. В кризисный 2009 год значительное увеличение объемов задолженности сельскохозяйственных предприятий по кредитам не привело к значимому эффекту, было излишним.

Следовательно, в сельском хозяйстве на рост объемов продукции влияют не столько абсолютные объемы кредитования, сколько обусловленные природными факторами и инновационными биотехнологиями прирост урожайности, повышение результативных показателей в животноводстве, а также проведение организационно-технических мероприятий и повышение дисциплины труда.

В целом отмеченная динамика свидетельствует о росте перекредитования экономики, снижении результативности кредитования как в отношении роста макропоказателей, так и увеличения объемов промышленного и сельскохозяйственного производства, показателей эффективности в отраслях.

Таким образом, следует определить, что в период со второй половины 2008 г. по начало 2010 г. экономика Республики Беларусь оказалась существенно затронута последствиями мирового экономического и финансового кризиса. К концу 2008 г. отчетливо проявились признаки инвестиционного перегрева экономики, которые в совокупности с общим циклическим спадом как отечественной, так и мировой экономики, обострили проблемы структурных и отраслевых диспропорций, неэффективности существующего в стране кредитного механизма. Ориентация на валовые показатели привела к излишней кредитной экспансии.

Следует отметить, что для обеспечения адекватной оценки состояния инвестиционного кредитования в банковской системе страны целесообразным является дополнение формы предоставляемой банками статистической отчетности 1702 «Сведения о составе кредитных вложений в экономику и операциях по финансовому лизингу» информацией об объемах инвестиционных кредитов, в том числе для финансирования инноваций, что будет способствовать повышению информативности банковской статистики, уточнению источников финансирования проектов в реальном секторе экономики.

Формирование в банковском секторе эффективного механизма содействия инновационному развитию страны невозможно без решения проблемы оптимизации отношений в сфере кредитования государственных программ, обеспечения равных конкурентных условий в банковской сфере.

На 1 января 2011 г. задолженность по кредитам в рамках реализации государственных программ составляла более 41 трлн р. или 44 % общей суммы требований банков к экономике, включая кредиты физическим лицам. Данная проблемная кредитная нагрузка, лежащая на банках,

наряду с некоторыми особенностями ее администрирования, препятствует обеспечению устойчивости и эффективности деятельности всего банковского сектора.

В связи с этим необходимо ускорить процессы создания в Республике Беларусь государственного банка развития, источниками формирования капитала которого могут являться средства от приватизации государственного имущества, остатки бюджетных средств, размещенные в банковские депозиты, а также средства бюджета, возвращаемые организациями реального сектора экономики.

Кроме передачи на баланс банка развития части кредитных активов банковского сектора, придания ему функций кредитования государственных программ, целесообразно обеспечить на его базе деятельность по оценке эффективности государственных и частных инвестиционных проектов, в реализации которых участвуют государственные средства. Ряд проектов, реализуемых через государственный банк развития, могут финансироваться на конкурсной основе, что определит возможность участия банков, в том числе с преобладающей долей иностранного капитала, в финансировании государственно и общественнозначимых проектов, повысит экономическую обоснованность финансирования.

Литература:

1. Бюллетень банковской статистики, 2004–2010 гг. / Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/statistics/bulletin/>. – Дата доступа: 15.01.2011.
2. Финансовая стабильность в Республике Беларусь / Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/publications/finstabrep/FinStab2008.pdf>. – Дата доступа: 20.01.2011.
3. Финансовая стабильность в Республике Беларусь / Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/publications/finstabrep/FinStab2009.pdf>. – Дата доступа: 20.01.2011.