

**ИННОВАЦИОННОЕ КРЕДИТОВАНИЕ В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ
РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ****Л.П. Володько, О.В. Володько**

Полесский государственный университет, Lyudwik@tut.by, Olga_Volodko@mail.ru

Одним из самых перспективных направлений развития экономики является инновационное кредитование, под которым понимается кредитование коммерческими банками заемщиков, реализующих инвестиционные проекты, в области внедрения (создания) инновационных производственных технологий, производства инновационных продуктов (услуг), коммерциализации научно-технических разработок и иных проектов, являющихся основой инновационного роста реального сектора экономики.

Для поддержания бизнеса путем кредитования работают несколько типов кредитов, основные из которых два: инвестиционные и инновационные. Инвестиционные кредиты представляют собой финансовые вложения банка в предприятия с целью финансирования ее долгосрочного развития на ближайшие несколько лет. Инновационные кредиты используют с целью финансирования внедряемых компанией инноваций [1].

Основными целями инновационного кредитования являются:

- модернизация основных фондов (приобретение высокотехнологичного оборудования);
- внедрение новых технологий;
- коммерциализация инновационных научно-технических разработок;
- создание инфраструктур (например, отраслевых технопарков) и др.

Анализ данных об основных источниках финансирования инноваций показал, что основным источником финансирования по-прежнему остаются собственные средства предприятий. Причём этот показатель за 2008–2010 гг. имеет тенденцию к снижению. Если он в 2008г. составлял 61,3%, от общего объёма затрат, то в 2010г. – уже 38,9%. За рассматриваемый период снизилась доля бюджетных ассигнований (в 2008г. средства республиканского бюджета составили 17,2%, местных бюджетов – 1,1% от общих затрат на технологические инновации, а в 2010г. – 6,5% и 0,3% соответственно) [2, с.97].

Одним из перспективных источников финансирования инноваций выступают кредиты и займы. Следует отметить, что доля данного источника финансирования имеет тенденцию к увеличению. Так, в 2010 г. она составила 36,9 %, против 14, 8 % в 2008г. Объёмы финансирования за счет кредитов и займов за рассматриваемый промежуток времени в целом увеличились более, чем в 2 раза [3, 4].

Вместе с тем, банки не осуществляют массовое финансирование инновационных проектов. Такое финансирование не привлекательно для банков, так как оно предполагает предоставление денег под инновационную идею, а не под залог движимого и недвижимого имущества. В настоящее время большинство банков предоставляет кредиты только стабильно работающим предприятиям, в основном на короткие сроки для целей пополнения оборотных средств. В связи с этим это не просто технологическое отставание экономик регионов, а постепенная деградация национальной производственной сферы страны. Можно выделить следующие причины такого положения:

Во-первых, отсутствие у банков должного объёма длинных и дешёвых ресурсов, необходимых для выдачи экономике инвестиционных кредитов.

Во-вторых, не вполне удовлетворительное состояние законодательной и судебной защиты банков-кредиторов от действий недобросовестных заемщиков.

В-третьих, действующая нормативная база банковского регулирования не в полной мере соответствует реальному уровню рисков инвестиционного кредитования. Отсутствие действенных

стимулирующих надзорных механизмов обуславливает создание банками повышенных резервов при кредитовании стартовых инновационных или венчурных проектов.

В-четвертых, существенным сдерживающим фактором является значимый уровень просроченных кредитов и непрофильных активов на балансах банков. Это приводит их к необходимости формирования повышенных резервов, а также создает дополнительные расходы по содержанию имущества, полученного в качестве отступного [5].

Необходимо отметить неразвитость в Беларуси институтов долгосрочных накоплений (отсутствуют венчурные, страховые, паевые фонды), а также фондового рынка (акций и облигаций). Банки являются практически единственными накопителями денежных средств и трансформации их в определенной части через долгосрочное кредитование в инвестиции в основной капитал [6].

Для развития инновационного кредитования в коммерческих банках Республики Беларусь необходимо выполнить следующие задачи [7]:

- выработка единых требований и подходов к организации процесса инновационного кредитования в коммерческом банке;
- снижение рисков банковской деятельности в данном продуктивном сегменте;
- вовлечение в сферу инновационного кредитования инвесторов, коммерческих банков, представителей бизнеса различных отраслей, в том числе и субъектов малого предпринимательства, государственных корпораций и организаций, в том числе и в регионах;
- повышение результативности и эффективности инвестиционных программ.

Стимулирование кредитования инновационной деятельности, являясь одним из элементов государственной инновационной политики страны, призвано активизировать соответствующую деятельность белорусских коммерческих банков. Государственное стимулирование активизации кредитных операций в инновационной сфере прежде всего должно обеспечить:

- более высокий уровень доходности кредитно-инновационных операций по сравнению с другими активными операциями банков;
- снижение уровня банковских рисков от вложений в инновационные проекты, по сравнению с рисками вложений в другие банковские активы.

Таким образом, стимулирование кредитования инновационной деятельности содержит в себе два аспекта. Первый из них ориентирован на повышение доходности кредитно-инновационных операций банков, второй – на снижение риска при осуществлении ими таких операций.

При этом к числу мер, ориентированных на повышение доходности кредитно-инновационных операций банков, могут быть отнесены:

- 1) освобождение от налогообложения прибыли банков, полученной от операций по инновационному кредитованию;
- 2) уменьшение действующей ставки налога по отношению к прибыли банков, полученной в результате операций по инновационному кредитованию;
- 3) снижение нормы обязательного резервирования ресурсов, привлекаемых на срок от одного года, что, с одной стороны, приведет к увеличению ресурсной базы инновационного кредитования, а с другой – позволит уменьшить стоимость этих кредитов для конечного заемщика;
- 4) предоставление банкам права на включение стоимости заложенного имущества (имущественных прав) заемщика в расчет размера резерва для возмещения возможных потерь по предоставленным инновационным кредитам в размере не менее 50% рыночной стоимости залога;
- 5) освобождение от налогообложения прибыли банков, полученной в результате кредитования реализации инновационных проектов, имеющих стратегически важное значение для республики [5, с.35].

В свою очередь, для снижения риска кредитно-инновационной деятельности банков необходимо: дальнейшее укрепление стабильности национальной валюты; внедрение механизма долгосрочного рефинансирования Национальным банком Беларуси коммерческих банков исходя из наличия высокоэффективных инновационных проектов, имеющих стратегический приоритет с точки зрения целей государственной экономической политики; введение механизма государственных дотаций процентных ставок по инновационным кредитам; организация государственного страхования инновационных кредитов и предоставление государственных гарантий по стратегически приоритетным направлениям инновационного финансирования; создание механизмов финансирования инновационных проектов в рамках государственно-частного партнерства поскольку оно способствует согласованию интересов государства и бизнеса в инновационном развитии, увеличению инвестиционных ресурсов, решению ряда задач национального и регионально-

го уровня при снижении бюджетных расходов, повышению качества жизни населения страны [5, с.36; 8].

В государственной финансовой системе представляется целесообразным формирование группы акционерных инновационных банков как ее отдельного структурного элемента. Инициатива создания такого рода банков должна исходить от государства, которое на первоначальном этапе будет владеть контрольными пакетами их акций. К числу основных функций инновационных банков следует отнести:

- 1) долгосрочное кредитование под низкую процентную ставку инновационных проектов и программ;
- 2) страхование инвестиционных проектов, имеющих инновационную направленность;
- 3) контроль за целевым использованием выданных долгосрочных ссуд;
- 4) осуществление лизинговых операций;
- 5) оказание предприятиям помощи в разработке бизнес-планов инновационных проектов;
- 6) финансовую поддержку патентования за рубежом белорусскими предприятиями принадлежащих им объектов интеллектуальной собственности, играющих определенную роль в процессе реализации ими инновационных проектов, кредитуемых инновационными банками.

Инновационные банки должны будут обеспечить положительную реализацию таких аспектов, как:

- 1) быстрота и простота процедуры получения кредита для реализации инновационного проекта;
- 2) приемлемая ставка долгового процента;
- 3) возможность получения максимального объема помощи от банка в сопутствующих вопросах (например, речь может идти о консультациях по составлению оптимальных финансовых планов реализации инновационных проектов).

Таким образом, участие банковского сектора в процессе формирования и становления инновационного кредитования является необходимым условием экономического развития Республики Беларусь.

Литература:

1. Степаненко, Д. М. Инновационные банки как механизм финансовой поддержки инновационной деятельности в Республике Беларусь / Д. М. Степаненко // Банковское дело. – 2007. – № 6. – с. 72–74.
2. Сайт Министерства статистики и анализа Республики Беларусь. 2010. [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.belstatgov.by>. – Дата доступа: 13.03.2012.
3. Наука и инновационная деятельность в Республике Беларусь: стат.сборник // Национальный статистический комитет РБ. – Минск, 2011 – 145 с.
4. Обзор инновационного развития Республики Беларусь. – Европейская экономическая комиссия организации объединённых наций. – Нью-Йорк и Женева, 2011 г. – 172 с.
5. Гуревич, М. И. Как запустить инновационное кредитование / М.И. Гуревич // Банковское дело // 2010. – № 5. – с.49–50.
6. Сайт СБ–Беларусь сегодня. 2010. 10 февр. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.sb.by/> – Дата доступа: 01. 02. 2012.
7. Экономическое обозрение [Электронный ресурс]: online версия журнала – М., 1998–2010. – Режим доступа: <http://www.review.uz/page/article/206.htm>. – Дата доступа: 15.03.2011
8. Яшева, Г. А. Теоретико–методологические основы и механизмы государственно– частного партнёрства в инновационном развитии экономики Беларуси / Г.А. Яшева // Белорусский экономический журнал. – 2011. – № 3.