

Брестский государственный технический университет, kotofeika1981@mail.ru

Постановка проблемы. При создании новых подходов развития национальной экономики важным является формирование новой концепции социально–экономического развития, выработки стратегии инновационного развития. Уровень инновационной и инвестиционной привлекательности любого государства зависит как от активности предприятий, так и от эффективной деятельности таких субъектов хозяйствования, как страховые организации, банковские учреждения. Неотъемлемой составляющей инвестиционной привлекательности субъектов хозяйствования является конкурентоспособность, важным фактором повышения которой являются инновации. В Республике Беларусь удельный вес предприятий, осуществляющих технологические инновации в общем числе предприятий промышленности в 2009 – 2010 г.г. составил 12,1% – 15,4% [1], что свидетельствует о недостаточном уровне конкурентоспособности предприятий Республики Беларусь. Инновационное развитие организаций всегда требует инновационных технологий, финансирование которых возможно осуществить как за счет собственных средств участников инвестиционного проекта, так и за счет заемного капитала, в качестве которого может выступать инвестиционный кредит банковского учреждения.

Анализ и проблемы инвестиционного кредитования, поведение банковских структур при выдаче кредитов рассматривались в работах таких исследователей, как Распорова О. А., Давыдова Н., Сплошнов С., Рудый К., Грицишен Д. О. и др. Аспекты организации банковского кредитования, управления кредитным риском находятся в сфере научных интересов белорусских ученых: А. А. Бевзелюка, Н. К. Василенко, С. В. Захорошко, Г. В. Савицкой и других. В то же время решены не все вопросы методического обеспечения долгосрочного кредитования с учетом специфики кредитования рискованных проектов в условиях формирования экономики инновационного типа.

Цель. При написании статьи авторы ставят перед собой цель доказать необходимость непосредственного участия банковского учреждения в реализации инвестиционного проекта, а не только его капитала.

Научная гипотеза. Мы предполагаем, что создание условий для заинтересованности банковского сектора в инвестировании капитала в новые технологии и проекты позволит получить значительный экономический эффект как для кредитора, так и для кредитополучателя.

Основная часть. Участие банков в финансировании инновационного развития реального сектора экономики определяет необходимость пересмотра основных принципов кредитования, на которых базируется в настоящее время деятельность банковского сектора. В качестве традиционных принципов кредитования выступают принцип срочности, возвратности, обеспеченности, целевого характера использования и платности. Следует отметить, что данные принципы будут иметь место только при наличии кредитоспособного клиента, способного своевременно и в полном объеме вернуть кредит и уплатить проценты.

Срочность кредита предполагает, что возвращать кредит следует заемщиком не в любое приемлемое для него время, а в точно определенный срок, установленный кредитным договором. Нарушение срока возврата кредита является для кредитора основанием применить к заемщику штрафные санкции, например увеличение взимаемого процента, а при дальнейшей просрочке – досрочное возвращение кредита в полной сумме и процентов по кредиту в судебном порядке.

В большинстве случаев несвоевременное погашение привлеченного кредита происходит в связи с отсутствием денежных средств у кредитополучателя, однако, просрочка платежа может наступить и в результате воздействия внешних факторов, которые кредиторы не всегда могут учесть. Так, РУП «Брестэнерго» просрочило погашение денежных средств Альфа–банку (Москва) в связи с невозможностью приобретения иностранной валюты, однако руководство названного банка не учло ситуацию, сложившуюся на валютном рынке Республики Беларусь, и подало иск в Арбитражный Суд Москвы с целью взыскания задолженности не только в размере основного дол-

га и процентов, а также и неустойки. Этот пример только подтверждает тот факт, что банковские учреждения не всегда учитывают форс-мажорные обстоятельства кредитополучателя. Срок возврата инвестиционного кредита не может быть четко оговорен в кредитном договоре, поскольку выплата основного долга и процентов наступит только после успешной реализации инвестиционного проекта, которая в свою очередь зависит не только от желания инициатора данного проекта, а также и от влияния ряда других факторов.

До недавнего времени самым крупным известным иском, поданным российским предприятием на белорусского контрагента, было обращение пивоваренной компании «Балтика» в январе 2002 года в Международный коммерческий арбитражный суд при Торгово-промышленной палате России, в качестве ответчика выступало ОАО «Крыніца». История сотрудничества «Балтики» и ОАО «Крыніца» началась в марте 2001 года, когда между двумя компаниями была достигнута договоренность о реализации инвестиционного проекта. В том же году было начато предоставление займов ОАО «Крыніца» для приобретения и монтажа оборудования, однако изменения, произошедшие в белорусском законодательстве в декабре 2001 года, не позволили «Крыніце» и «Балтике» завершить инвестиционный проект. «Балтика», желая вернуть вложенные средства, обратилась в Международный коммерческий арбитражный суд. В течение 2003 года «Крыніца» выплатила основную сумму долга, получив на это государственный заем [2].

Следует отметить, что возвратность кредита означает нормальное функционирование банка и всей банковской системы, и, соответственно, возвратность кредита имеет немаловажное значение для стабильного функционирования всей экономики.

На современном этапе становления и развития банковской системы, в условиях нестабильной экономической обстановки в Республике Беларусь проблема обеспечения своевременной возвратности кредита является одной из наиболее важных практических задач, стоящих перед коммерческими банками. Следует отметить, что в 2011 г. происходит снижение доли проблемных долгосрочных кредитов юридических лиц в общей величине долгосрочного кредитования с 2,1% в 2009 г. до 0,2% [1].

Возвратность кредита тесно взаимосвязана с его обеспечением, т.е. зависит от способности заемщика предоставить необходимые и достаточные гарантии своевременного возврата кредита. Обеспеченность кредита выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств.

Способность клиента вернуть инвестиционный кредит носит вероятностный характер, в связи с чем возврат денежных средств, выданных на финансирование инвестиционного проекта, должен быть обеспечен, в ходе обеспечения выступает сам инвестиционный проект, т.е. доходы, которые будут получены в ходе его реализации в будущем. Поэтому банки должны быть заинтересованы в достижении экономического эффекта при внедрении инвестиционного проекта. Банковский сектор должен проводить активную деятельность в области кредитования, включая и операции с обеспечением.

В настоящее время при кредитовании банковские учреждения проводят пассивную политику, которая заключается только в получении дохода за выданные деньги, при этом не уделяется должного внимания не только факторам, способных оказать негативное воздействие на возврат кредита, а также и обеспеченности предоставляемых средств. Лояльность и пассивность при проведении анализа обеспеченности при выдаче ипотечных кредитов в США спровоцировали возникновение финансового кризиса.

Целевая направленность кредита распространяется на большинство видов кредитов, включая и инвестиционный кредит, выражая необходимость целевого использования полученных средств заемщиком от кредитора. Например, инвестиционный кредит должен использоваться только на финансирование расходов, связанные с внедрением и реализацией инвестиционного проекта.

Платность кредита выражается в том, что банк за предоставленные свои средства во временное пользование заемщику взимает с последнего определенную плату. Принцип платности реализуется банком через процентную политику банка, т.е. плата за кредиты взимается в форме процента, размер которого устанавливается соглашением между кредитором и заемщиком в кредитном договоре.

В мировой банковской практике существуют и беспроцентные кредиты, например, исламские банки осуществляют свои операции на беспроцентной основе, некоторые зарубежные банки предоставляют беспроцентные кредиты своим сотрудникам и наиболее имиджевым клиентам.

Акцентируя внимание на функции, связанной с перераспределением свободных денежных средств, хотелось бы отметить, что деньги не могут быть предметом отсроченной сделки, деньги

нельзя продавать, покупать как товар, т.е. деньги необходимо зарабатывать, а не только получать проценты. Считается, что если одна сторона продает деньги другой без участия в рисках, без партнерства получает некую выгоду независимо от результата этой сделки – это представляет собой элемент эксплуатации, элемент несправедливости [3].

Известно, что банки соглашаются финансировать инвестиционный проект при условии, что в общей величине требуемых ресурсов на внедрение данного проекта, 30 – 40% – это собственный капитал инвестора [4]. Следовательно, и исполнение инвестиционного проекта должно осуществляться как кредитополучателем, так и кредитором, т.е. банком.

Устанавливаемые проценты по долгосрочным кредитам коммерческими банками Республики Беларусь представляют собой иногда непосильную ношу для предприятий страны, в результате чего эффективность деятельности организаций значительно ниже рентабельности банков в области долгосрочного кредитования.

Выводы. При рассмотрении принципов кредитования, было выявлено, что деятельность банковского сектора при выдаче инвестиционного кредита характеризуется значительным риском, связанным с эффективным воплощением инвестиционного проекта. Размер и выгоду, которую получит банк при предоставлении инвестиционного кредита, будут зависеть в значительной степени от участия самого банковского учреждения в реализации инвестиционного проекта. Привлечение на коммерческой основе долгосрочных инвестиций в модернизацию производства банковского кредита позволило бы повысить финансовую устойчивость как предприятия, так и банков. Такой механизм сотрудничества применяется в ряде исламских стран и подтверждает свою эффективность.

Литература:

1. Статистический ежегодник 2010. – Мн., 2010 г.
2. «Балтика» нашла понимание в суде [Электронный ресурс] / Сайт юридической консультации Помощь. – Минск, 2012. – Режим доступа: <http://legalru.ru/document.php?id=20468> – Дата доступа: 13.03.2012.
3. Священное писание – Перевод нового мира. – N-Y., Издательство «Watchtower Bible and Tract Society of New York», 2007. – 1788с.
4. Барковский Н.Д. Роль банковского кредита в повышении эффективности производства,– М.: Финансы, 2009. – 64с.