

БАНКОВСКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ КРЕДИТОВАНИЕ
КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ КРЫМСКОГО РЕГИОНА

Инвестиционный кредит является важной категорией рыночной экономики, которая отображает реальные связи и отношения экономической жизни общества. Он всегда был и остается важным фактором в стимулировании развития производства и предоставления услуг. С его помощью ускоряется процесс оборота капитала как на макро-, так и на микроэкономическом уровне. Опосредуя все стадии воспроизводственного процесса, инвестиционный кредит способствует достижению максимальной рентабельности производства и прибыльности капитала.

Стабилизация экономического положения в Украине, а также необходимость обеспечения экономического роста делает необходимым выявление внутренних ресурсов финансирования экономики. Важную роль в активизации инвестиционной деятельности на современном этапе должны сыграть коммерческие банки, которые выступают посредниками в перераспределении временно свободных средств [2, с. 84].

В Украине большинство банков являются универсальными и стараются предоставить своим клиентам весь спектр банковских услуг. При формировании кредитной политики банки, как правило, не отдают предпочтения какой-либо конкретной отрасли, так как отсутствие диверсификации кредитных рисков может привести к банкротству банковского учреждения. На сегодня развитие банковской системы соответствует развитию экономики региона и страны в целом. Это подтверждает соответствие основных бюджетобразующих отраслей региональной экономики наиболее кредитоемким отраслям. Таковыми на протяжении последних пяти лет являются: промышленность; сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство; торговля и общественное питание; транспорт и связь; строительство (табл. 1) [1].

Таблица 1. Кредитный портфель банковской сети АР Крым в разрезе отраслей экономики

Дата	Всего, млн. грн.	из них:									
		Промышленность		Сельское хозяйство		Торговля		Строительство		Транспорт	
		млн. грн.	уд. вес, %	млн. грн.	уд. вес, %	млн. грн.	уд. вес, %	млн. грн.	уд. вес, %	млн. грн.	уд. вес, %
01.01.99г.	152,0	30,0	19,7	8,0	5,3	59,0	38,8	4,4	2,9	6,3	4,1
01.01.00г.	174,6	68,9	39,5	7,0	4,0	45,1	25,8	5,7	3,3	5,5	3,2
01.01.01г.	323,7	111,2	34,4	35,1	10,8	79,7	24,6	12,3	3,8	4,6	1,4
01.01.02г.	574,6	194,4	33,8	62,5	10,9	143,5	25,0	34,3	6,0	17,8	3,1
01.01.03г.	887,4	212,7	24,0	97,2	11,0	250,4	28,2	68,8	7,8	37,1	4,2
01.01.04г.	1554,9	341,5	22,0	142,9	9,2	428,7	27,6	134,6	8,7	41,4	2,7
01.01.05г.	1865,7	377,1	20,2	202,5	10,8	434,09	23,3	155,38	8,0	53,9	2,9
01.01.06г.	3140,3	485,8	15,5	284,7	9,1	581,5	18,5	309,02	9,8	89,03	2,8

По данным табл. 1, доля этих отраслей в структуре валовой добавленной стоимости (ВДС) за период с 1999 по 2004гг. увеличилась с 58,8% до 74%. Отрасли, являющиеся своего рода визитной карточкой региона – охрана здоровья и социальная помощь - занимают незначительный удельный вес в структуре ВДС – около 8%. Наибольшая доля кредитов, выданных банками АР Крым приходится на промышленность и торговлю (на 01.01.2004г. – 22% и 27,6% соответственно) [1].

В кредитовании народного хозяйства банки в большей степени обеспечивают непрерывность кругооборота капитала, то есть предоставляют кредиты в текущую деятельность, нежели выполняют роль основного источника инвестиционных ресурсов в экономике. Для предприятий в условиях неразвитости рынка ссудных капиталов (рынка ценных бумаг) банковский кредит является основным источником заемных ресурсов.

Тенденции экономического развития АР Крым свидетельствуют об усилении роли банковского кредита в обеспечении производственного сектора экономики необходимыми средствами. Кредитный портфель банковской сети АР Крым за период с 01.01.1999г. по 01.01.2006г. увеличился с 152 млн. грн. до 3140,3 млн. грн. В АР Крым сумма задолженности по кредитам, выданным на инвестиционную деятельность, на 01.01.2003г. составила 80566,4 тыс. грн. или 9,1% от общей суммы кредитных вложений коммерческих банков. На 01.01.2006г. этот показатель увеличился в 7 раз и составил 566772,2 тыс. грн. (18%) (табл. 2) [1].

Таблица 2. Кредитный портфель банковской сети АР Крым за 2000-2006гг.

Показатели	01.01.01г.	01.01.02г.	01.01.03г.	01.01.04г.	01.01.05г.	01.01.06г.
Всего кредитных вложений, тыс. грн.	263680,1	574647,2	887366,6	1554909,8	1865691,0	3140246,0
Темпы роста к предыдущему году, %	-	118	54	75	20	68
В т. ч. на инвестиционные цели, тыс. грн.	31910,6	32846,3	80566,4	127133,8	275889,4	566772,2
Темпы роста к предыдущему году, %	-	2,9	145	58	117	105
Доля инвестиционных кредитов в общем объеме инвестиционного портфеля, %	12,1	5,7	9,1	8,2	14,8	18

Как показывают статистические данные, доля банковских кредитов, выданных на инвестиционные цели, остается незначительной, но их роль в развитии экономики региона постепенно возрастает.

В отчетности как Главного управления статистики в АР Крым, так и Государственного комитета статистики Украины учет объемов выданных инвестиционных кредитов в отраслевом аспекте не ведется, что не позволяет отследить динамику и эффективность этих вложений.

Регионы Украины можно разделить на две группы:

- 1) регионы – доноры, из которых через банки изымаются финансовые ресурсы в другие регионы (АР Крым, Донецкая, Житомирская, Ивано-Франковская, Киевская, Луганская, Львовская, Тернопольская, Хмельницкая, Черкасская области);
- 2) регионы – получатели, которые привлекают финансовые ресурсы из других регионов (Винницкая, Волынская, Днепропетровская, Закарпатская, Запорожская, Кировоградская, Николаевская, Одесская, Полтавская, Ровненская, Сумская, Харьковская, Херсонская, Черновицкая, Черниговская области и город Киев) [3, с.6].

Проблема значительного перемещения финансовых ресурсов между регионами может быть нейтрализована путем установления норматива изъятия финансовых ресурсов из регионов учреждениями банков, которые располагаются за пределами региона регистрации главного банка, на уровне не более, чем 80% от всех привлеченных в регионе финансовых ресурсов. При выполнении этих требований банковские структуры регионов с лучше развитой финансовой инфраструктурой будут обслуживать экономические процессы регионов с менее развитой инфраструктурой, тем самым стабилизируя и стимулируя процессы в них, не порождая отрицательных последствий, таких, как перемещение средств, которое отрицательно влияет на инвестиционную деятельность. Данный процесс может быть описан формулой:

$$d = \frac{\sum K}{\sum S},$$

где d – относительное изменение количества финансовых ресурсов; K – сумма кредитных вложений банков в экономику региона; S – сумма обязательств банков по счетам субъектов хозяйственной деятельности и физических лиц.

В случае, если $d < 1$, сумма финансовых ресурсов в области уменьшается. Если $d = 1$, изменение финансовых ресурсов не происходит. В случае, если $d > 1$, финансовые ресурсы через банковскую систему в регион привлекаются [3, с.7]. В табл. 3 рассчитана величина свободных финансовых ресурсов банковской системы АР Крым.

Таблица 3. Расчет величины свободных финансовых ресурсов банковской сети АР Крым, тыс. грн.

	на 01.01.00г.	на 01.01.01г.	на 01.01.02г.	на 01.01.03г.	на 01.01.04г.	на 01.01.05г.	на 01.01.06г.
K=	174587,4	323680,1	574647,2	887366,6	1554910,1	1865691,0	3140246,0
S=	402231,9	640672,2	881252,1	1198642,0	2070022,0	2285293,0	3591899,5
d=K/S	0,43	0,50	0,65	0,74	0,75	0,82	0,87

Как показывают проведенные расчеты, финансовые ресурсы из региона изымаются, но с каждым годом в меньшем объеме. Таким образом, сегодня банковская система АР Крым обладает свободными ресурсами и может удовлетворить запросы на кредитование каких-либо проектов. Основная проблема – неплатежеспособность заемщика.

Для активизации банковского инвестиционного кредитования необходимо:

- 1) внедрение проектного менеджмента в работу органов власти и финансово-кредитных учреждений;
- 2) введение единой рейтинговой системы оценки инвестиционных и кредитных рисков. На сегодня в Украине существует четыре рейтинговых агентства. Из них три являются международными, каждое из которых поддерживает менее 50 рейтингов, и одно украинское агентство – «Кредит-рейтинг», поддерживающее 214 рейтингов.

Выявляя приоритетные направления развития экономики региона, органы власти путем внесения изменений в уже существующие законодательные документы или принятием новых законов должны способствовать активизации деятельности предприятий этой отрасли и упростить им доступ к заемным ресурсам банков. Так, например, с целью создания благоприятных условий для увеличения объемов кредитования АПК в Украине последние пять лет применяется система льготного кредитования сельскохозяйственных предприятий. Несмотря на то, что сумма предоставленных займов в аграрный сектор постепенно увеличивается, она составляет только 20% от необходимой суммы кредитов. Такие показатели свидетельствуют о невысокой активности банков в этой отрасли, хотя это также говорит о большом потенциале рынка для развития [4, с.7]. В остальных отраслях экономики страны и региона система государственных преференций не применяется.

Сотрудничество банков с проектными и консалтинговыми организациями позволит увеличить объемы инвестиционного кредитования благодаря установлению контроля за реализацией проекта и приведет к снижению банковских рисков.

Решение любых экономических задач требует вложения финансовых ресурсов. Существующие и возникающие проблемы могут быть эффективно разрешены только благодаря комплексному сотрудничеству органов законодательной и исполнительной власти, финансово-кредитных учреждений и частного сектора экономики.

Литература

1. Бюллетень ГУ НБУ в АРК за 1999-2006 гг. – №1, №12.
2. Вожжов А. П., Бондар О. Л. Інвестиційне кредитування комерційними банками // Фінанси України. – 2003. – №12. – С.84-97
3. Долишний М., Проблемы и перспективы поддержки банками развития экономики регионов // Экономика Украины. – 2005. – № 9 – С. 4-11
4. Инструкция «Применение складских свидетельств в кредитных отношениях», Симферополь: ГУ НБУ в АР К.- 5 октября 2004г.