

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

И. К. Симаева, студентка 5 курса экономического факультета ГОУВПО «Мордовский государственный университет имени Н. П. Огарева»

В статье раскрыты актуальные вопросы банковского кредитования реального сектора экономики в условиях трансформационного развития страны. Произведен анализ тенденций развития банковского кредитования России и сформулированы предложения по повышению эффективности инвестиционного кредитования реального сектора экономики.

Ключевые слова: банковское кредитование, реальный сектор экономики, кредитные отношения

Стратегической целью современного этапа экономического развития Российской Федерации является создание условий для обеспечения экономического роста страны, поиск резервов для повышения инвестиционного и производственного потенциала банковского и реального секторов экономики. Особая роль в достижении данной цели отводится кредитованию, так как в рыночной экономике именно кредитные отношения является эффективным механизмом концентрации и перелива капитала между отраслями, что особенно важно при решении проблем, связанных с инвестированием и развитием реального сектора экономики России.

В условиях трансформационной экономики возникает необходимость усиления эффективности банковского кредитования реального сектора экономики, обусловленная, с одной стороны, возрастающей ролью финансового посредничества в экономике, осуществляемого банками для межсекторного перелива капитала, а с другой стороны, недостаточно эффективным состоянием кредитования в современных условиях.

В настоящее время банки являются поставщиками кредитных ресурсов для осуществления качественных трансформаций в экономике, поскольку в рыночной институциональной структуре именно банки занимают лидирующие позиции в сегменте кредитования предприятий, организаций и населения. По рас-

четам Минэкономразвития России, уровень банковского кредитования отечественной экономики может составить к 2020 г. 80–85% ВВП, финансирования инвестиций – 20–25% ВВП. В свете поставленных перед национальным банковским сектором глобальных задач финансирования устойчивого долгосрочного роста российской экономики и ее развития на инновационной основе исследование тенденций развития банковского кредитования России, а также факторов, определяющих его состояние, является актуальным.

Анализ развития банковской системы свидетельствует о том, что к началу 2010 г. совокупные активы банковского сектора РФ превысили 29 трлн. руб. В процентном отношении к ВВП они заметно увеличились с 45% в 2005 г. до 75% – к началу 2010 г. [4]. Однако по данному показателю Россия все еще отстает как от развитых стран, так и от ряда стран бывшего социалистического лагеря. Так, в странах Центральной и Восточной Европы банковские активы в процентном отношении к ВВП составляют: в Чехии – 112%, в Венгрии – 65%, в Польше – 63%; в ведущих экономически развитых странах: в Японии – 168%, в Канаде – 152%, в Германии – 146%. Основной удельный вес в активах российских банков занимают кредитные операции. В период 2005–2009 гг. объем кредитов банков увеличился в 2,9 раза и достиг 16,1 трлн. руб. (табл. 1.)

Т а б л и ц а 1

Динамика кредитования российскими банками национальной экономики и населения¹

Показатель	1.01.06 г.	1.01.07 г.	1.01.08 г.	1.01.09 г.	1.01.10 г.
Кредиты нефинансовым организациям, населению (включая просроченную задолженность), трлн. руб.	5,5	8,0	12,3	16,5	16,1
В % к активам банков	56,2	57,5	61,1	59,0	54,8
В % к ВВП	25,2	29,8	37,0	39,9	41,2

¹ Источник: рассчитано на основе данных Бюллетеня банковской статистики (ежегодный)

Доля кредитного портфеля в общем объеме активов российских банков даже с учетом последствий финансового кризиса достаточно высока: на начало 2010 г. она составила 54,8%. Однако доля кредитов, предоставленных реальному сектору, не достигает и половины банковских активов (42,6% – на начало 2010 г.). Это означает, что в современных условиях важнейшая, перераспреде-

лительная функция кредита в нашей экономике не реализована полностью и вытеснена прочими операциями банков.

Несмотря на то, что темпы увеличения кредитных вложений банков в экономику (2,9 за период 2005–2009 гг.) существенно выше, чем темпы роста ВВП (1,8 раза), однозначно судить по этому критерию о качественном повышении роли банков в экономике страны пока преждевременно. Это подтверждают данные таблицы 2.

Т а б л и ц а 2

Банковские кредиты нефинансовым организациям и населению (в % к ВВП)¹

Показатель	1.01.06 г.	1.01.07 г.	1.01.08 г.	1.01.09 г.	1.01.10 г.
Кредиты, предоставленные банками нефинансовым организациям и населению	25,2	29,8	37,0	39,9	41,2
В том числе:					
- кредиты нефинансовым организациям	20,3	22,8	28,0	30,1	32,1
- кредиты населению	4,9	7,0	8,9	9,7	9,1

¹Источник: рассчитано на основе данных Бюллетеня банковской статистики (ежегодный)

Кредиты банков нефинансовым организациям и населению (в процентном отношении к ВВП) в высокоразвитых странах составляют более 100-300%. В России, как показывают данные табл.2, данный показатель не достиг значений, даже близких к вышеприведенным. Таким образом, налицо недоиспользование потенциала российских банков в финансировании роста инвестиций – залога экономического роста в любой национальной экономике.

О степени эффективности реализации банками функций финансовых посредников можно сделать вывод на основании структуры источников привлеченных предприятиями ресурсов. Несмотря на усиление роли рынка ценных бумаг как канала финансирования реального сектора экономики, несоизмеримо большую роль в удовлетворении потребностей российской экономики в настоящее время продолжают играть банковские кредиты. Их доля в общей ссудной задолженности коммерческих банков на протяжении последних 3 лет была достаточно высокой и составляла 65,7% (на 1.01.08 г.) и 67,5% (на 1.01.10 г.).

Активное стимулирующее воздействие банков на экономический рост выражается именно в кредитовании реального сектора экономики. По данным

Банка России на 1.01.2010 г., в России в структуре инвестиций в основной капитал предприятий и организаций (без субъектов малого предпринимательства) всех форм собственности доля банковских кредитов составила всего 9,4%, при максимальном значении этого показателя за последние 5 лет, зафиксированного на уровне 11,1% в 2008 г. [4]. Для сравнения: в развитых странах с использованием банковских ссуд финансируется свыше 50% инвестиционных проектов.

Основываясь на анализе отечественной практики банковского кредитования, можно сделать вывод, что долгосрочные кредиты, связанные с движением основного капитала, практически не влияют на общую динамику капитальных вложений и не играют активной роли в инвестиционном процессе. Такое положение обусловлено отсутствием благоприятной инвестиционной среды на всем рыночном пространстве России, дороговизной банковских кредитов, выражающейся в разрыве процентных ставок по кредитам и уровня рентабельности большинства предприятий, ориентированных на удовлетворение внутреннего спроса, отсутствием серьезных налоговых льгот для банков при кредитовании инвестиционных проектов.

На низкий уровень посредничества российских банков в кредитовании субъектов реального сектора экономики влияют высокие кредитные риски банков, связанные с финансовой нестабильностью целого ряда предприятий реального сектора, отсутствием у заемщиков длительной, причем положительной кредитной истории и надежного залогового и другого обеспечения кредитов. По этому поводу необходимо отметить следующее. В современных условиях в России сложилась модель поведения банков, нацеленная на минимизацию рисков активных операций. Такая модель внутрифирменного поведения, которой следуют российские банки, ориентирует последние на вложения в активы почти со стопроцентной гарантией возврата денежных средств, к которым никак не может относиться традиционно более рискованное кредитование инвестиций в долгосрочные производственные проекты реального сектора.

Низкие темпы роста банковского кредитования в нашей стране вполне обоснованно объясняются отсутствием соответствующей такому кредитованию ресурсной базы у коммерческих банков, о чем можно судить на основании данных таблицы 3.

Т а б л и ц а 3

Структура привлеченных банками ресурсов¹

Показатель	1.01.09 г.	1.01.10 г.
1. Общий объем привлеченных банками ресурсов, млрд. руб., в том числе:	10853,1	12951,6
1.1 На срок до 1 года (краткосрочные ресурсы), млрд. руб.	4463,8	5655,2
1.2 На срок свыше 1 года (средне- и долгосрочные ресурсы), млрд. руб.	6389,3	7296,4
2. Удельный вес средне- и долгосрочных ресурсов в общем объеме привлеченных банками средств, %	58,9	56,3

¹Источник: рассчитано на основе данных: Обзор банковского сектора Российской Федерации. Аналитические показатели (интернет-версия). – 2010. – № 95 (сентябрь). – С. 2.

Как показывает анализ данных таблицы 3, доля средне- и долгосрочных ресурсов в ресурсном пуле банковской системы России все еще мала относительно потребности в инвестиционных ресурсах для качественного обновления производственной базы российской промышленности и экономики в целом. Так, по оценке Минэкономразвития России, для достижения устойчивого развития российской экономики на период до 2020 г. ей необходимы инвестиции на уровне 100 млрд. дол. США в год. По расчетам Института экономики переходного периода потребность в инвестициях в основной капитал только в промышленности составляет более 1 трлн. руб. Для сравнения: объемы инвестиций в экономику США и Японии составляют 2 и 1 трлн. дол. США в год соответственно.

Собственный капитал коммерческих банков может в определенной степени служить таким источником, однако до сих пор уровень капитализации российских банков остается низким. На это есть ряд причин, который был ясно сформулирован вице-президентом Ассоциации российских банков В. Г. Киевским: «низкая заинтересованность акционеров в наращивании уставного капитала банка по причине недостаточно высокой нормы прибыли в банковском

бизнесе; невозможность большинства банков (за исключением крупных) осуществить ПРО; отсутствие государственной поддержки в виде налоговых льгот на прибыль банков, направляемую на увеличение уставного капитала» [3].

В связи с этим важным направлением укрепления банковского сектора является обеспечение роста капитализации его институтов.

Принципиальным является вопрос повышения роли механизмов рефинансирования которые могут способствовать увеличению мгновенной и системной ликвидности, а также расширить внутреннюю базу формирования денежного предложения.

Источниками «длинных» денег, которые через банковскую систему можно было бы направить на финансирование инвестиционных потребностей российской экономики, могут выступить средства Пенсионного фонда РФ (их накопительная часть в части добровольных пенсионных накоплений).

Важным фактором на пути обеспечения банковской системы длинными ресурсами для долгосрочного кредитования субъектов реального сектора экономики является развитие процесса секьюритизации банковских активов.

Наряду с обозначенными мерами, повышения эффективности функционирования банковской системы страны в условиях либерализации экономики, необходимо задействовать антикризисные механизмы, способные нейтрализовать действие внешних шоков. Эти меры должны, прежде всего, касаться фондового рынка и банковского сектора, как наиболее быстро реагирующих на кризис, а также всей экономики. Кроме того, возможны меры по ограничению спекулятивного давления на рынок («коротких» операций, кредитного плеча и др.), механизмов обратного выкупа (buy-backs), а также создание специнститутов и спецфондов, средства которых могут использоваться при наступлении кризисных событий[1].

В этих условиях ЦБ в нашем предвидении должен стать реальным кредитором последней инстанции при одновременном расширении его функций, включая поддержку экономического роста и занятости и выполнение задач ведущего антикризисного института.

В рамках обеспечения условий успешной реализации этой миссии требуется выработка целевой стратегии внешних инвестиций, обеспечивающих повышение роли России во внешнем мире, уделяя первоочередное внимание системообразующим сферам и объектам вложений.

При этом (как и любые другие меры межстрановой координации) указанные подходы должны в решающей степени учитывать национальные интересы России и отвечать задачам укрепления ее внутренних и внешних позиций.

Таким образом, все вышесказанное позволяет сделать вывод о том, что возможности инвестиционного рефинансирования коммерческих банков в целях содействия экономическому росту в России реально имеются.

Библиографические ссылки

1 Ершов М. Кризис 2008 года: «Момент истины» для глобальной экономики и новые возможности для России/ М. Ершов // Вопросы экономики – 2008 - №12 – с.4-26

2 Институт современного развития (ИНСОП) Экономический кризис в России: экспертный взгляд// Вопросы экономики – 2009 - №4 – с.4-30

3 Киевский В.Г. Иностраный капитал в российской банковской системе / В.Г. Киевский // Банковское дело. – 2008. – № 6. – С. 25.

4 Обзор банковского сектора Российской Федерации. Аналитические показатели [Электронный ресурс]. – 2010. – № 95 (сентябрь). – С. 2. – Режим доступа: www.cbr.ru