

РОЛЬ БАНКОВСКОГО КРЕДИТА КАК ИНВЕСТИЦИОННОГО ИСТОЧНИКА И ПРОБЛЕМЫ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Модернизация экономики любого государства предполагает наличие соответствующих инвестиционных источников. Для экономики Республики Беларусь эти вопросы представляются особо актуальными. Значительное количество предприятий ряда отраслей отечественной экономики нуждается в модернизации и реконструкции производств. Перед действующими предприятиями также остро стоит проблема источников формирования оборотных активов.

Существуют различные источники средств, за счет которых может осуществляться модернизация производств. Во-первых, это внутренние источники самих предприятий, которые образуются в результате их функционирования: нераспределенная прибыль, фонды развития предприятия, сформированные за счет прибыли, полученной в предыдущие периоды, накопленная амортизация основных средств. Как правило, подобные источники не могут позволить проведение крупномасштабных проектов в силу своей ограниченности.

Во-вторых, бюджетное финансирование. Рассчитывать на ресурсную поддержку из бюджетных источников могут лишь те государственные предприятия, которые представляют для отечественной экономики особую стратегическую значимость. Следует представлять, что в условиях дефицита государственного бюджета подобные источники носят ограниченный характер.

В-третьих, важная роль принадлежит банковскому кредитованию. Этот источник более универсален, поскольку является приемлемым для субъектов хозяйствования различных отраслей и форм собственности. Одним из основных требований, предъявляемых к потенциальным получателям кредитов на инвестиционные цели, является наличие реальных бизнес-планов и расчетов окупаемости проектов, позволяющих определить сроки возврата кредита.

Существуют определенные ограничения, возникающие у банков при выделении кредитных ресурсов для реализации крупных и долгосрочных инвестиционных проектов. Максимальные размеры кредитов в силу нормативных требований Национального банка Республики Беларусь не должны превышать 25% величины собственного капитала банка. Это требование базируется на необходимости диверсификации кредитного риска банка. По этой причине ряд банков даже при наличии свободных ресурсов не может предоставить запрашиваемые кредиты. Способом преодоления подобных ограничений является кредитование на консорциальной основе. В этом случае несколько банков не только

складавают воедино свои ресурсные возможности, но и делят между собой кредитный риск.

Серьезной проблемой для банков Республики Беларусь является предоставление кредитных ресурсов на долгосрочной основе. Во-первых, это связано с преобладанием в ресурсном портфеле белорусских банков привлеченных ресурсов краткосрочного характера. Формирование банками долгосрочных активов за счет краткосрочных пассивов ставит под угрозу их ликвидность. Во-вторых, даже при умеренных темпах инфляции такой вид активов банков, как долгосрочные кредиты инвестиционного характера, подвергается определенному обесценению.

Из существующих источников финансирования инвестиций в экономику Республики Беларусь наиболее реальными представляются именно банковские кредиты. Отмеченные выше проблемы инвестиционного кредитования, которые могут рассматриваться как сдерживающие факторы, в большей степени касаются банков-кредиторов. Современная банковская практика предусматривает организацию процессов кредитования и управления ресурсами таким образом, чтобы обозначенные проблемы были преодолимы.

Значительная роль принадлежит банковскому кредиту и как источнику формирования оборотных активов субъектов хозяйствования. Это обусловлено, с одной стороны, определенной ограниченностью собственных источников, а с другой — риском потери ликвидности при высокой доле таких источников привлеченных средств, как кредиторская задолженность.

Модернизация экономики республики предполагает не только проведение соответствующих организационно-технических мероприятий, но и создание адекватного нормативно-правового обеспечения по целому кругу вопросов, в частности и по банковскому кредитованию.

Начиная с 1 июля 2004 г. в Республике Беларусь вступила в действие Инструкция о порядке предоставления (размещения) банками денежных средств в форме кредита и их возврата от 30.12.2003 г. № 226. Основной целью подготовки и принятия данного документа являлось обеспечение либерализации нормативно-правовой базы по вопросам кредитных отношений банков и клиентов. Основные положения инструкции унифицированы с законодательством Российской Федерации.

С выходом нового нормативного документа отдельные правила, а также основополагающие принципы банковского кредитования претерпели важные изменения. Все эти изменения были направлены на снятие ограничений по осуществлению банковского кредитования, что предоставляет банкам свободу в организации кредитования. Это позволяет банкам более гибко подходить к интересам клиентов и расширять возможности кредитования разного рода проектов.

Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт. Бібліятэка.

Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.

Belarus State Economic University. Library.

<http://www.bseu.by>