

УДК 336.71:658.114.5:69

А.С.Могуянова (6 курс, каф. МЭО), Л.А.Подольянец, к.э.н., доц.

СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ РФ

Кредитование предприятий является не только одной из основных и наиболее прибыльных операций коммерческих банков, но и необходимым условием развития и модернизации экономики России.

За последний год объем кредитования увеличился более чем на 40%. По данным ЦБ, на 1.09.2004 кредиты нефинансовым организациям составляют 46,1% активов коммерческих банков. Однако, несмотря на положительные изменения, еще очень далеко до удовлетворения потребностей, которые испытывают предприятия, и в целом экономика России.

Основной проблемой предприятий является необходимость модернизации производства и недогрузка производственных мощностей. В наибольшей степени страдает от недогрузки мощностей машиностроение – ключевая отрасль промышленности. В отечественной промышленности стройматериалов практически все ключевые подотрасли загружены на 30–50%, и это в условиях строительного бума, наблюдающегося в стране в настоящее время. Доля машиностроения в общей структуре инвестиций в основной капитал в России в 2002 году составляла всего 3,2%, промышленности строительных материалов – 0,8%, пищевой и легкой промышленности – 3,8 и 0,2% соответственно. Кредиты банков не удовлетворяют потребности предприятий в финансировании. Несмотря на некоторое увеличение, их доля в инвестициях предприятий и организаций в основной капитал составляет всего 5,3%.

Тем не менее, это не свидетельствует о неспособности или нежелании российских банков кредитовать. Что же препятствует превращению банковского сектора в эффективный механизм межотраслевого перелива инвестиционных ресурсов?

Целью данного исследования является выявление проблем, препятствующих кредитованию и поиск путей их решения.

1) Основным препятствием на пути кредитования банками экономики является отсутствие соответствующей ресурсной базы. В этой области можно выделить следующие проблемы:

- Сохранение в структуре вкладов населения «коротких» депозитов. В прошлом году средства частных вкладчиков стали для банков основным источником ресурсов. Доля вкладов населения в пассивах банков увеличилась до 27% (24,8% в 2003). Однако доминирующими остаются «короткие» депозиты и депозиты до востребования (17,55%). Вклады физических лиц на срок свыше трех лет составляют всего 4,69%, что, несомненно, снижает возможность банков выдавать долгосрочные кредиты.

- Падения доверия вкладчиков после событий банковского кризиса, который произошел этим летом. По данным ВЦИОМ, российские коммерческие банки выглядят сейчас привлекательными инструментами сбережения лишь для 2% россиян.
- Рост доли платных ресурсов в привлеченных средствах банков, в частности, депозитов физических лиц. Наряду с другими факторами это приводит к повышению кредитных ставок для предприятий. Ставка по кредитам нефинансовому сектору экономики составляет в среднем 18–20%.

2) Недостаток надежных заемщиков также является одной из проблем банковского кредитования экономики. Складывается ситуация, когда при остром финансовом голоде большинства производственных предприятий банки испытывают не менее острую нужду в надежных заемщиках, которых они могли бы кредитовать без опасения невозврата ссужаемых средств. Банки все чаще сталкиваются с недобросовестными заемщиками, невозвратами. Тем не менее, до сих пор не принято законодательство о кредитном бюро.

3) Не менее важной проблемой является плохое корпоративное управление на большинстве российских предприятий. Плохое корпоративное управление ведет к искажению поведения предприятия, в частности, их отчетности, к доминированию нерыночных мотивов при принятии решений, а именно, к снижению стимулов повышения эффективности и конкурентоспособности, прямому воровству и т.д. Низкая прозрачность предприятий, являющаяся следствием плохого корпоративного управления, приводит к снижению инвестиционной привлекательности и повышению инвестиционных рисков.

4) К одной из основных проблем банковского кредитования экономики также можно отнести низкую рентабельность многих предприятий при высоком риске. По некоторым оценкам, в 2002 году не многим более 1% российских предприятий было способно предложить инвесторам проекты с приемлемым соотношением «прибыльность/риск». К сожалению, такая ситуация складывается по вполне объективным причинам: средний уровень рентабельности российских предприятий не превышает 15% годовых.

5) Существует такая проблема постепенного переключения наиболее сильных заемщиков на кредитование у иностранных банков. Сюда относятся представители ведущих отраслей отечественной экономики, особенно ориентированных на энергосырьевой экспорт, которые предпочитают либо самофинансироваться, либо занимать необходимые им финансовые средства на Западе или у иностранных банков, предлагающих более выгодные условия кредитования. Таким образом, банки лишаются возможности получения прибыли в результате кредитования этих надежных заемщиков.

Проанализировав ситуацию, можно прийти к следующим выводам.

1. Несмотря на рост кредитования банками реального сектора, существуют серьезные проблемы, препятствующие развитию этой тенденции.
2. Складывается ситуация, когда для отраслей, которым больше всего необходимо финансирование, кредит практически недоступен, так как норма прибыли в них низкая, а риск высокий. В то же время, многие из этих отраслей являются ключевыми в экономике.
3. Банки сами не могут изменить ситуацию ввиду отсутствия у них необходимых инструментов и возможностей.
4. Государство в лице Центробанка должно предпринимать меры по снижению стоимости заемного капитала в банковском секторе и предоставлению банкам необходимых ресурсов, которые они могли бы аккумулировать и направлять в приоритетные отрасли. Основные инструменты ЦБ – снижение уровня учетной ставки, сокращение отчислений в фонд обязательного резервирования, активизация рефинансирования банков и функционирование системы страхования вкладов.
5. Государство должно принимать законодательные меры по снижению рисков кредитования для банков (принятие закона о кредитном бюро, повышение прозрачности предприятий).

6. Государство должно принимать меры по повышению конкурентоспособности наиболее значимых отраслей экономики и их привлекательности для инвестирования.