

ВЛИЯНИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО ОПЫТА НА БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА.

Сайфуллина Ю.М

*к.э.н., доцент кафедры «Банковское дело»,
Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза*

Борисова Е.И.

*к.э.н., доцент кафедры «Банковское дело»,
Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза*

В странах с развитой экономикой особую роль в развитии реального сектора экономики играет банковский сектор. В основном, огромна доля участия коммерческих банков в промышленности. Сегодня, стабильно развивающаяся экономика этих стран в свое время переживала много различных кризисов, что способствовало тому, что в различные периоды времени экономисты изучали вопросы выхода из экономического кризиса и добивались колоссальных результатов, выведших экономику этих стран на лидирующее положение в мире.

Большой положительный опыт по поддержке банками реального сектора экономики, в частности промышленных отраслей, который накоплен в развитых зарубежных странах, мог бы стать весьма полезным и своевременным для экономики Казахстана.

Рассмотрев опыт стран Центральной и Восточной Европы (ЦВЕ), обратим внимание на то, что на ранней стадии экономических реформ банковская система ЦВЕ характеризовалась слабой капитальной базой банков, большим количеством мелких банков, высокой долей государства в капитале и активах банков. Такое положение дел только осложнило процесс оказания финансовой

поддержки реальному сектору со стороны банковской системы. Деятельность банков здесь ориентировалась в большей степени не на нужды реального производства, а на проведение спекулятивных операций на финансовом рынке. Впоследствии замедление темпов инфляции, стабилизация валютного курса, снижение доходности по операциям на денежном рынке – все это способствовало направлению финансовых средств банковского сектора в сторону реального сектора экономики. Стимулирующую роль в этом процессе, в странах ЦВЕ, сыграло государство, посредством создания сети государственных специализированных институтов - банков развития. Расчистка балансов системообразующих банков от безнадежных долгов и помощь банковской клиентуре в восстановлении ее платежеспособности по долгам – стали первоочередными задачами данных институтов.

Кроме того, к 90-м годам в странах ЦВЕ были созданы многочисленные агентства и фонды государственного регулирования и поддержки развития приоритетных отраслей экономики.

Практика создания специализированных фондов в целях стимулирования развития промышленности имеет место и в Турции, где в целях увеличения объема кредитных вложений в производство и уменьшения потерь от случаев невозврата кредитов клиентами банков, государством создан фонд по гарантии возврата выданных кредитных ресурсов. Существование такого фонда, не снижая ответственности банков, позволяет увеличивать объемы выдаваемых кредитных средств, в первую очередь, своим вкладчикам. И, что, не маловажно, при создании подобных фондов, государство предоставляет налоговые льготы, пока фонд не получит должного развития и «встанет на ноги» [1].

Активное распространение в странах ЦВЕ получили такие виды кредитных операций как лизинг, факторинг и др. К странам, отличающимся динамичным освоением

лизинговых операций, можно отнести Чехию, где из-за недостатка финансовых ресурсов в частном секторе экономики и кредитных рестрикций, спрос на лизинговые операции превышает предложение. Практически все крупные чешские банки имеют при себе дочерние лизинговые компании или внутренние подразделения, занимающиеся лизинговыми операциями. Доля заемных средств (главным образом, банковских ссуд) в финансировании лизинговых операций превышает 70% [2].

Прогрессивной, в плане управления кредитным обеспечением промышленности в странах ЦВЕ, является Польша. Здесь успешно сформировался развернутый первичный рынок ценных бумаг, и предприятия активно прибегают к мобилизации средств для развития, через выпуск корпоративных ценных бумаг. Наиболее значимым моментом в процессе совершенствования отечественного банковского кредитования предприятий промышленности является применение польского опыта функционирования кредитных бюро. Создание данной организации обеспечивает снижение рисков кредитования, упрощение процедуры оценки платежеспособности потенциальных заемщиков, а также снижение затрат на проверку достоверности информации о заемщике и т.д. [3].

Опыт стран ЦВЕ в оказании финансовой помощи реальному сектору экономики показывает, что в целях усиления кредитования реального сектора экономики необходима, как государственная помощь, так и изменение характера деятельности коммерческих банков, повышение уровня их аналитической работы, качества маркетинга и расширение активных операций.

В США развитию кредитных взаимодействий промышленных предприятий с банками характерна

централизация банковского капитала, которая происходит на базе концентрации промышленного производства. Крупные промышленные объекты размещают свои свободные денежные средства, как правило, в крупных банках, что, в свою очередь, способствует увеличению общей суммы банковских ресурсов и вытеснению мелких банков крупными с финансового рынка. Такой «естественный отбор» среди конкурирующих банков привел к образованию более сильных банков, уверенно функционирующих в банковском секторе страны. Появление сильных банков с качественной депозитной базой благотворно отразилось на развитии промышленного сектора страны, поскольку эти банки получили возможность предоставлять в данную сферу крупные долгосрочные кредиты. Размеры банковских ссуд в США зачастую превышают миллион долларов и такие крупные ссуды предоставляются банками на более льготных условиях, чем мелкие. Более того, укрупнение кредита делает банки заинтересованными в ходе дел промышленных предприятий, так как в случае банкротства крупного заемщика и банк понесет большие потери. Будучи заинтересованными в длительном процветании кредитуемых предприятий, банки принимают специальные меры, чтобы оказывать влияние на ход дел этих предприятий [4].

Так, наиболее яркими примерами сотрудничества промышленного и банковского капитала в США являются семейные групп Морганов, Рокфеллеров, Меллонов и др. При этом современная американская экономика придерживается тенденции устранения каких-либо препятствий на пути активного взаимодействия промышленного и финансового секторов, а также повышения роли финансовых учреждений в корпоративном управлении.

Вместе с тем, в США, как и в кредитной системе ряда зарубежных стран, широкое распространение получили инвестиционные банки. Основной задачей, которых является мобилизация долгосрочного ссудного капитала и предоставление его заемщикам посредством выпуска и размещения ценных бумаг.

В Китае, в целях эффективного управления кредитным обеспечением промышленности были созданы, так называемые, «политические» банки, задачей которых стало финансирование реальной экономики за счет бюджетных средств. Образованы также специальные финансовые агентства по управлению активами, которым передаются невыплаченные госпредприятиями кредиты «большой четверки» государственных банков [5].

В качестве современного примера кредитного стимулирования инвестиций в промышленность можно представить деятельность германского Кредитанштальт фюр Видерауфбау (КфВ) в развитии германской экономики. В последнее время КфВ осуществляет финансирование капиталовложений по поручению федерального правительства, отдавая при этом приоритет проектам, содействующим реструктуризации промышленности, а также инфраструктурным проектам местных органов власти. При чем кредиты промышленности предоставляются на срок до 22 лет, и самое главное, с 5 – летним льготным периодом и под твердую процентную ставку, что облегчает финансовое планирование инвесторов. С 1990г. КфВ предоставил долгосрочные кредиты на сумму более 30 млрд. марок. Это позволило оказать содействие развитию 75 % предприятий, сохранить 2 млн. рабочих мест, и, сделало деятельность КфВ одним из важных факторов подъема экономики новых федеральных земель [6].

Особую роль в кредитном обеспечении промышленного производства в Германии играет Бундесбанк, который

исторически стремился обеспечить определенную операционную взаимосвязь между денежно – кредитной политикой и реальным сектором экономики. Здесь система рефинансирования в большей степени, чем где – либо, ориентирована на косвенное кредитование реального сектора экономики на основе учета объемов и структуры кредитного спроса и оценок рисков. Спрос экономики на кредитные ресурсы измеряется Бундесбанком совокупной стоимостью ценных бумаг, эмитированных предприятиями (облигации, векселя и т.д.), а также кредитными требованиями банков к хозяйствующим субъектам. Этими обязательствами коммерческие банки формируют залоговые пулы, являющиеся неким «аккумулятором» гарантий под ресурсы рефинансирования, запрашиваемые у Бундесбанка. Основными субъектами взаимодействия данной схемы кроме Бундесбанка являются земельные банки, коммерческие банки и промышленные предприятия.

Кроме того, Бундесбанк обладает уникальными методиками определения платежеспособности предприятий, позволяющими рассматривать в качестве приемлемых активов второй категории не только обращающиеся на бирже ценные бумаги федерального правительства и местных органов власти, но и совокупность инструментов, получивших название хозяйственных кредитов или кредитов экономике. Хозяйственные кредиты, включающие в себя вексельные кредитные обязательства немецких предприятий перед банковским сектором используются Бундесбанком в процессе операций рефинансирования, с целью противодействия привилегированному положению государственных ценных бумаг и предоставления кредитным институтам возможности более гибкого управления собственными портфелями кредитов и ценных бумаг [6].

Как правило, процесс управления кредитными ресурсами в таких развитых странах, как США, Англия и Германия,

состоит из двух этапов: первый – тщательный анализ кредитных заявок (кредитоспособности потенциального заемщика) и второй – осуществление контроля (мониторинга) на всей стадии движения выданного кредита, с целью выявления на ранней стадии *problem loans*, т.е. проблемных кредитов.

Предупреждение и минимизация кредитных рисков является основным элементом управления кредитным обеспечением промышленных предприятий. Данные методики оценки кредитоспособности предприятий – заемщиков, распространенных в зарубежных странах, основаны на тех основных показателях, которые, по мнению экономистов, являются важными показателями реального финансового состояния предприятия.

Неотъемлемым элементом процесса управления кредитным обеспечением промышленности, в частности при долгосрочном кредитовании промышленных отраслей экономики в зарубежных странах, является практика страхования кредитного риска (хеджирование).

Хеджирование кредитного риска (с англ. *hedging* – огораживание) является мероприятием по снижению кредитного риска за счет занятия инвестором противоположных, по отношению к определенному фактору риска, позиций. Если фактор риска проявит себя, то доходность одного из вложений снизится, а другого возрастет. Хеджирование предполагает включение в портфель вложений, на результативность которых определенные факторы риска оказывают противоположное воздействие [7].

Анализ и обобщение зарубежного опыта государственного регулирования кредитным обеспечением предприятий промышленности показали необходимость учета следующих аспектов:

└ активная роль государства в управлении кредитным обеспечением промышленности;

- └ необходимость укрупнения и удлинения кредитов в промышленность;
- | создание специализированных институтов финансирования (банки долгосрочного кредитования, банки развития, инвестиционные и трастовые банки, инвестиционные фонды;
- └ наличие централизованной и организованной информационно – аналитической системы, способствующей реальной оценке кредитоспособности предприятия (кредитное бюро, картотека крупных задолженностей, котировка предприятий);
- └ снижение процентных ставок по предоставляемому кредитному обеспечению;
- | снижение ставок налогообложения не только на прибыль предприятий, банков, но и на доход от долгосрочных депозитов;
- └ широкое распространение практики применения льготного периода налогообложения и срока погашения кредита;
- └ формирование адекватной ресурсной базы банков посредством повышения процентных ставок по долгосрочным депозитам и предоставления твердых гарантий со стороны Правительства и Центрального банка страны, а также сложившейся системы страхования.

Список литературы:

1. Рынок межбанковских кредитов и депозитов. Национальный Банк Республики Казахстан. Экономические и финансовые показатели. Национальный Банк Казахстана, www.nationalbank.kz.
2. Лисак Б. Межбанковские заимствования – как инструмент финансовой политики коммерческих банков // Банки Казахстана, 2000, №5, С. 21-24.

3. Суханов А. Источники кредитных ресурсов коммерческого банка // Финансовый бизнес, 2002, март-апрель, С36 –39.
4. Каримов Р.М. Моделирование региональной экономики и банковская система // Деньги и кредит, 2000, № 3, С.17-22.
5. Челекбай А.Д., Хамитов Н.Н., Такабаев М.К и др. Методика оценки финансового состояния предприятия – ссудозаемщика и расчета его текущего рейтинга / Учебное пособие, Алматы, 2000, 61с.
6. Симонян А., Петросян Э. Использование правила «шести си» при оценке кредитных рисков // Бухгалтерия и банки, 2002, №1, С.37-39.
7. Нурсеитова Р. О японском опыте изыскания инвестиций на развитие реального сектора экономики // Финансы Казахстана, 2000, № 5-6, С.23 –29.