

Адикинова К.

РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ КРЕДИТОВАНИЯ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

Вопросам определения роли кредита в экономике, его влияния на ее развитие отведено значительное место в экономических исследованиях.

В настоящее время в реальном секторе экономики нашей республики происходит медленные позитивные сдвиги. В этих условиях источником основного дохода для банков становятся краткосрочное и высокодоходное кредитование в основном торговых предприятий - импортеров и иностранных валютных операций зачастую спекулятивного характера[4].

При этом происходит, хотя и относительно медленное, расширение отраслевого охвата экономики банковскими услугами. Вместе с тем, в настоящее время становится все более очевидным узковязкость и слабость банковского сектора.

В настоящее время росту кредитной активности банков препятствуют несколько факторов.

Основными факторами высокого уровня кредитного риска в реальном секторе является низкая эффективность многих предприятий республики, отсутствие ликвидного залогового имущества, недостаточный уровень раскрытия информации. Доля предприятий, закончивших прошлый год с убытками и нулевым результатом составляет львиную долю. Велики объемы просроченных задолженностей предприятий и запасов товаров отраслей промышленности, хранящихся на складах предприятий, использование в хозяйственном обороте денежных суррогатов в виде бартера, неплатежей. Вместе с тем, следует отметить, что с точки зрения устойчивости банковской системы дальнейшая преимущественная ориентация на внешнеторговые операции и операции на финансовых рынках ведут в целом к медленной стагнации банковской системы, в основе чего лежит потенциальная деградация внутренней производственной базы, сокращение ресурсной основы банковского бизнеса.

Недостаточная защищенность банков в отношениях кредитор-заемщик. Оформление прав собственности на имущество из залогов при активном противодействии заемщиков может растянуться на года. При этом следует учитывать, что всякое затягивание сроков означает не просто замораживание средств, а прямой убыток для банков.

Невысокая кредитная активность банков в некоторой степени определяется и структурой привлеченных средств, где преобладающее значение имеют краткосрочные депозиты, что не позволяет коммерческим банкам кредитовать крупные долгосрочные проекты.

Кредитная политика непосредственно самих банков, порядок выдачи кредитов и последующего мониторинга не всегда соответствует установленным правилам, что в конечном итоге приводит к кредитным потерям банков. Это является следствием неэффективного управления кредитным портфелем руководством банка, злоупотреблениями при осуществлении кредитования. В результате кредитные проекты, имеющие большой потенциал рентабельности не получают средств, а вместо этого средства направляются в проекты с высоким риском[3].

В Кыргызстане объем банковских активов в течение последних лет не превышает трети ВВП. В 2014 году наблюдалось замедление темпов роста экономики Кыргызской Республики. Снижение объемов промышленного производства было одной из главных причин замедления темпов роста ВВП в 2014 году, которое произошло, в основном, за счет снижения производства на предприятиях обрабатывающей промышленности (на 3,0 процента) в связи с сокращением объемов производства на предприятиях месторождения «Кумтор» (на 6,8 процента). В результате физический объем производства промышленной продукции снизился на 1,7 процента, составив 167,6 млрд. сомов.

Рис.1

Вклад промышленного производства в рост экономики сложился отрицательным и составил 0,3 процентных пункта (вклад аналогичного показателя в 2013 году был положительным и составлял 5,7 процентных пункта). Без учета предприятий по разработке золоторудного месторождения «Кумтор» промышленное производство по итогам 2014 года увеличилось на 3,4 процента. Удельный вес промышленности в структуре ВВП в 2014 году составил 15,5 процента. Спад производства сельскохозяйственной продукции в 2014 году был обусловлен сложившимися неблагоприятными природно-климатическими условиями, которые повлияли на сокращение производства продукции растениеводства на 4,6 процента. Общий объем валовой продукции сельского хозяйства в 2014 году составил 194,4 млрд. сомов, сократившись в реальном выражении на 0,6 процента. Снижение объема валового выпуска сельскохозяйственной продукции, в основном, было обусловлено сокращением производства зерновых культур (без зернобобовых, риса и гречихи) на 21,9 процента, в том числе пшеницы – на 30,1 процента. Прирост объема рыночных услуг в 2014 году по сравнению с 2013 годом составил 6,5 процента. Как и прежде, вклад в прирост ВВП данной отрасли оказался положительным и по итогам 2014 года составил 1,9 процентных пункта. Общий объем оптовой и розничной торговли, ремонта автомобилей и мотоциклов в 2014 году увеличился на 8,3 процента по сравнению с аналогичным показателем 2013 года. В рассматриваемом периоде отмечался прирост по всем секторам данной отрасли, в частности, оборот «розничной торговли, кроме торговли автомобилями и мотоциклами» вырос на 9,4 процента; объем «торговли автомобилями и мотоциклами, автомобильными деталями, узлами и принадлежностями» – на 7,3 процента. Объем услуг, оказываемых гостиницами и ресторанами, вырос на 9,6 процента. Общий объем валовой продукции строительства в 2014 году составил 96,9 млрд. сомов, увеличившись в реальном выражении на 24,9 процента против прироста аналогичного показателя в 2013 году на 16,4 процента. Строительная отрасль внесла положительный вклад в формирование ВВП на уровне 1,6 процентных пункта. Увеличение объема строительных работ было обусловлено ускорением темпов роста объемов инвестиций в основной капитал. Объем инвестиций в основной капитал составил 105,8 млрд. сомов, увеличившись на 21,6 процента (в сопоставимых ценах). В 2013 году прирост аналогичного показателя составлял 7,6 процента. Объем освоенных инвестиций в основной капитал увеличился на объектах обеспечения (снабжения) электроэнергией, газом, паром и кондиционированным воздухом, обрабатывающей промышленности, а также в сфере услуг. Прирост объема валовой продукции в секторе сельского хозяйства в 2012 году был достигнут за счет увеличения производства бахчевых культур (на 27,5 процента), кормовых культур (на 5,9 процента), овощей (на 5,5 процента). В то же время снизилось производство сахарной свеклы (на 35,8 процента) и пшеницы (на 32,4 процента)[2].

Банк уделяет большое внимание расширению предлагаемых им кредитных продуктов. Этому в немалой степени способствует сотрудничество с международными финансовыми организациями, в частности с Европейским Банком Реконструкции и Развития и Международной Ассоциацией развития. Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса, а также частных предпринимателей рассматривается Банком в качестве приоритетного направления размещения ресурсов, так как растет количество представителей малого и среднего бизнеса, следовательно, спрос на кредиты стабильно увеличивается.

Кредитный портфель Банка в разрезе по секторам экономики по состоянию на 01 января 2014 года представлен в следующем виде:

Таблица 1.

**Кредитный портфель коммерческих банков по секторам экономики
(на конец периода) (млн. сом.)**

	2013г.	2014г.
Промышленность	4356,2	6462,8

Сельское хозяйство	9360,5	14424,1
Транспорт и связь	1224,8	1518,5
Торговля и услуги	19840,1	27991,4
Заготовка и переработка	116,5	461,3
Строительство и ипотека	8666,1	13207,7
Потребительские кредиты	4861,6	6645,5
Прочие	5541,7	8045,0
Всего	53961,6	78756,3

Увеличение показателей объема вновь выданных кредитов наблюдалось практически во всех отраслях экономики (кроме кредитов на связь). По итогам года доля кредитов в торговлю повысилась на 3,0 процентных пункта, до 45,1 процента. Удельный вес кредитов на сельское хозяйство составил 11,6 процента, на промышленность – 11,4 процента, на потребительские цели – 9,3 процента, на ипотеку – 5,3 процента, на строительство – 4,3.

Рис 2.

В течение последних лет наметилась устойчивая динамика роста уровня финансового посредничества в показателях по активам, кредитам и депозитам к ВВП. В то же время, потенциал банковской системы по дальнейшему росту кредитования реального сектора имеется, как за счет продолжающейся капитализации банков, так и за счет роста депозитной базы.

С учетом выше сказанного можно сделать вывод о слабости и уязвимости банковской системы Кыргызской Республики, которая не располагает необходимым капиталом для крупномасштабного кредитования предприятий и имеет структуру пассивов, которая не способствует долгосрочным инвестициям. Также этот факт указывает на неготовность хозяйствующих субъектов получать инвестиции. Нежелание хозяйствующих субъектов в получении инвестиций является, отсутствие эффективного собственника и навыки, необходимые для разработки рациональных инвестиционных предложений, представленных в кредитными комитетами банков, для получения требуемой суммы [5].

Мы считаем, что развитие реального сектора экономики Кыргызской Республики будет способствовать совершенствованию технологий производства, расширению и поддержанию стабильного рынка. Для этого необходимо развивать новые финансовые институты, в том числе в виде гарантийных фондов, основная задача которых – увеличение доступа малого и среднего бизнеса к кредитным ресурсам, путем частичного гарантирования возврата кредитов, что снижает кредитные риски финансово-кредитных учреждений. Поэтому остается важным поддержание и дальнейшее развитие конкуренции на рынке банковских услуг, что позволит направить финансовые ресурсы в приоритетные отрасли экономики, а так же предоставление кредитов населению по приемлемым процентным ставкам.

Литература:

1. Закон “О Национальном банке Кыргызской Республики” от 4 июня 1997г.
2. Закон “О банках и банковской деятельности в Кыргызской Республике” от 5 июня 1997г.
3. Годовой отчет НБКР
4. Чокоев З. Денежно-кредитная политика: опыт 10 лет // АКИ-пресс-2003.-№7-8-с.19-21
5. Кредитные вложения в экономику // Банковский Вестник - 2004 .-№7- с . 20-24
6. Основные тенденции рынка депозитов и кредитов // Банковский Вестник -2004.-№7-с.15,16
7. Российская банковская энциклопедия. Гл ред. О. И. Лаврушин. – М.:1995г
8. Мырзакматов А. Организационно-правовая основа коммерческого банка // Реформа - 2005.-№1.с.45

Рецензент: э.и.к., доцент Нуралиева Н.М.