

Банковское кредитование как источник повышения инвестиционной активности национальной экономики

Омурова Салтанат Кайыровна
Международная академия управления, права, финансов и бизнеса

Аннотация. В статье рассматривается вопрос активизации инвестиционной деятельности в Кыргызской Республике, включая особенности банковского кредитования как источника внутренних инвестиций и расширения предпринимательской деятельности

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная активность, инвестиционная деятельность, банковская система, банковское кредитование, внутренние инвестиции

Bank lending as a source of increasing investment activity of national economy

Annotation. The article deals with the question of intensifying investment activity in the Kyrgyz Republic, including the features of Bank lending as a source of domestic investment and expansion of entrepreneurial activity

Keywords: investment, investment activity, investment activity, banking system, bank lending, domestic investment

Поступление прямых иностранных инвестиций в Кыргызстан имеет тенденцию к сокращению, что можно объяснить, в основном, с низкой инвестиционной привлекательностью страны. Последнее связано с тем, что система государственного регулирования инвестиционной сферы Кыргызстана была сильно осложнена из-за отсутствия налаженной системы гарантий и безопасности инвестиций из-за неадекватности отдельных статей нормативных и законодательных актов, сохранения коррупции в организациях в той или иной степени привлеченных к вопросам инвестиций и др. [5,6]

Анализ современного состояния инвестиционной деятельности в Кыргызской Республике позволяет сделать выводы о том, что структура внутренних инвестиций кардинально изменилась. Например, по сравнению с I кварталом 2017 года объемы инвестиций в основной капитал, финансируемые за счет внутренних источников, возросли на 19,6 процента, при этом за счет кредитов банков – в 94,6 раза (в основном средства направлялись на строительство и реконструкцию объектов обрабатывающих производств, гостиниц и ресторанов), республиканского бюджета – в 1,6 раза, местного бюджета – в 1,5 раза, средств предприятий и организаций – на 22,6 процента, в то время как инвестиции, финансируемые за счет средств населения, снизились на 2,1 процента.

Объемы инвестиций за счет внешних источников сократились на 34,7 процента, при этом за счет иностранных кредитов – в 1,9 раза, прямых иностранных

инвестиций – в 1,6 раза. [2]

Таким образом, внутренние инвестиции в значительной части увеличились за счет кредитов коммерческих банков, которые осуществлялись посредством банковского кредитования.

Как известно, участие банков в развитии экономики во многом определяется состоянием кредитования экономики и населения. Однако кредитные взаимоотношения банков второго уровня Кыргызстана и экономических субъектов характеризуются неоднозначными тенденциями.

Нужно отметить, что совокупный кредитный портфель банков за 2017 год вырос на 15,9 процента, составив 108,3 млрд сомов. Рост кредитного портфеля был обеспечен увеличением кредитов в национальной валюте на 29,6 процента, до 67,2 млрд сомов, а в иностранной валюте было отмечено снижение на 1,2 процента, до 41,1 млрд сомов. Вместе с тем, нужно сказать, что общий объем вновь выданных коммерческими банками кредитов по сравнению с 2016 годом возрос на 10,5 процента и составил 106,0 млрд сомов. Данный рост стал результатом увеличения выдачи кредитов в национальной валюте на 18,5 процента, составивших 70,0 млрд сомов. Объем выданных кредитов в иностранной валюте снизился на 2,4 процента, до 36,0 млрд сом в эквиваленте. [4]

В территориальном разрезе основная часть кредитов банковского сектора были выданы гор. Бишкек (56,2 процента), гор.Ош и Ошской области (12,1 процента) и Джалал-Абадской области (9,7 процента).



Рис. 1. Отраслевая структура кредитного портфеля коммерческих банков Кыргызской Республики [3]

Основная часть кредитов коммерческих банков Кыргызской Республики направляется на сферу торговли, сельское хозяйство, строительство и ипотеку. На наш взгляд, это обусловлено, прежде всего, сроками кредитования. В банковской сфере республики преобладают кредиты сроком максимум на 3 года, так как депозитная база складывается из вкладов населения также с низкой срочностью, максимум 1 год. Таким образом, инвестиционная деятельность коммерческих банков, к сожалению, ограничивается наличием длинных денег, в связи с чем и преобладают кредиты в сферу услуг, где оборачиваемость производственного цикла небольшая.

Следует отметить, что кыргызская экономика вошла в рыночные отношения совершенно не подготовленной. Разрыв экономических отношений с прежними республиками, отсутствие собственной банковской системы и опыта работы в ней — все эти факторы сказались на состоянии экономики республики. Общий кризис конца 80-х годов не мог не отразиться на деятельности банков, состоянии расчетов, образовании катастрофических различий между наличным и безналичным денежным оборотом, задержке расчетов между предприятиями, расположенными в разных регионах и обсуживавшимися в разных банках. Систематическая нехватка лимитов кредитования и наличных денег для выплаты заработной платы, командировочных, премий и пособий приняла масштабный характер. Практически вышедший из-под контроля процесс эмиссии денежных купюр провоцировал галолирующую инфляцию. Поэтому можно считать закономерным явлением тот факт, что именно в этот период - конец 80-х - начало 90-х гг. - стали учреждаться первые коммерческие банки, в основном на базе министерств, так как хозяйствующие субъекты самостоятельно искали выход из кризисного положения в экономической деятельности, и в частности, из тупиковой ситуации по расчетам. Несмотря на все трудности и недостатки республика сумела их преодолеть. Большинство предприятий, созданных до начала реформ, смогли постепенно адаптироваться к новым условиям, сохранить и даже упрочить свои позиции на рынке. Новые формы собственности, приведшие к образованию новых видов организаций, также стали приспосабливаться к рыночным отношениям. Однако развитие банковских услуг изначально ориентировалось на проведение торговых-посреднических и валютных операций, что привело к переориентации банков на такую деятельность.

Низкий уровень инфраструктуры развития финансового рынка и механизмов его функционирования в периодах становления предопределила большую часть потерянных возможностей в банковской системе. Становление и развитие банковской системы происходило в достаточно сложных условиях, связанных с нестабильностью в экономике, а также в условиях отсутствия отечественного опыта построения и правового регулирования кредитно-банковской системы в условиях рыночной экономики.

Таким образом, можно сказать, что специфической чертой кыргызской банковской системы, особенно в первые годы реформ, является ее дисфункциональность.

За короткое время Кыргызстан, из достаточно развитого индустриально-аграрного государства, превратился в страну с сервисно-реэкспортной структурой экономики, с разрушенной промышленностью, мелко-кустарным сельским хозяйством и неопределенной

социальной инфраструктурой. Преимущественно промышленный полулегальным транзитом товаров из стран ВТО в страны СНГ и наоборот, что не могло продолжаться бесконечно долго, пришло время ЕАЭС. Вслед за разрушением индустриально-аграрной инфраструктуры, началось разрушение социальной инфраструктуры, тесно связанная с первой. Многочисленные социальные программы с участием международных доноров привели к полной дезориентации в системе образования, науки и здравоохранении, еще более усугубив положение.

Только после практической апробации не совсем адекватных к сложившейся в экономике ситуации, и не совсем системной направленности мер, направленных на вывод экономики из кризиса стало ясным, что только системный подход ко всем сферам экономики позволит правильно и эффективно развиваться отечественной экономике. Технологическая отсталость, как основная причина низкой конкурентоспособности на мировых рынках, определяет уровень качества отечественной продукции, корпоративного управления, отдачи на капитал и, как следствие, уровень инфляции. [1]

Кроме того, невысокий уровень доходности и значительные риски остаются главной характеристикой кыргызской экономики. Проблемы управления хозяйствующими субъектами являются главной причиной их высоких издержек, работы на рынке и его расширения.

По истечении первых лет реформирования кыргызской экономики банки уже располагали значительными капиталами, однако инвестициями в реальный сектор не занимались. В свою очередь, промышленные предприятия, испытывая острейшую нехватку финансовых средств, очень редко обращались за инвестиционной помощью к банкам в силу крайне невыгодных для них условий сотрудничества. По нашему мнению, это явилось одной из причин инвестиционного коллапса, а для банков из-за ориентировки на спекулятивные инструменты финансового рынка — стало причиной серьезных кризисов.

Следует отметить, что банковская система базируется, прежде всего, на национальном капитале, и представляет собой не одну из отраслей, а целый рыночный институт. Если она не работает, то соответственно не работает и весь рыночный механизм. Поэтому ситуация в экономике в целом отражается на ее отдельных сегментах, в частности, на одном из главных посреднических звеньев между финансовой сферой и реальной экономикой. Банковский сектор находится в одной системе объективных ограничений со всей экономикой.

Поэтому преобразование одного лишь банковского сектора в условиях, когда весь экономический механизм страны остается прежним, не ориентированным на развитие реальной экономики, повышения благосостояния народа и проведение жесткой бюджетной политики, не достаточно для реального экономического роста.

Наметившийся за последние годы рост экономики возник не в результате структурной перестройки экономики и проведения необходимых преобразований, а стал результатом падения рубля и роста цен на нефть в России, с экономикой которой наша республика тесно связана. Теоретические исследования позитивного зарубежного опыта по выводу страны из экономической дестабилизации не послужили нужной для Кыргызстана аксиомой о том, что настоящий экономический рост и повышение национального благосостояния возможно

только благодаря развитию собственного промышленного производства. Необходимо самым неукоснительным образом развивать те отрасли производства, которые позволили бы улучшить экономические показатели страны.

Таким образом, расширение инвестиционной активности банковского сектора, учитывая банк ориентированную национальную экономику, является первоочередной задачей. Вместе с тем, эта проблема не может быть решена без соответствующей кредитной

политики коммерческих банков. Сегодня она ориентирована на получение краткосрочной прибыли, а финансирование реального сектора становится второстепенной задачей. В этой связи, Национальный банк Кыргызской Республики (НБКР) должен ввести определённые корректировки в действующее законодательство с целью обозначения приоритетности кредитования реального сектора национальной экономики Кыргызской Республики.

Литература:

1. Отчёт о стабильности финансового сектора Кыргызской Республики. - Бишкек: НБКР, 2017. - С. 13–24.
2. Бюллетень НБКР. -2017. - 12 (239). - С. 77–81.
3. Отчет НБКР, 2017 / www.nbkr.kg
4. Инвестиции в Кыргызской Республике 2017 / www.stat.kg
5. Саякбаева А.А. [и др.] Некоторые вопросы формирования инвестиционных рисков в Кыргызской Республике// Евразийское Научное Объединение. – М.: ЕНО, 2017. - Т. 2. - № 1 (23). - С. 137-140.
6. Саякбаева А.А. [и др.] Инвестиционная привлекательность и инвестиционные риски в Кыргызстане// Научные стремления. – Минск, Лаборатория интеллекта, 2016. - № 1 (17). - С. 86-95.