

УДК 336.77

БАНКОВСКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ КРЕДИТОВАНИЕ КАК ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ

Перзеке Н.Б.

*Таврический национальный университет им. В.И. Вернадского, Симферополь, Украина
e-mail: perzeke@crimea.edu*

В статье исследуется банковское инвестиционное кредитование как экономическая категория, выявляются его специфические функции, задачи, формы. Дается определение банковского инвестиционного кредитования. Приводится характеристика основных признаков банковского инвестиционного кредита.

Ключевые слова: банковское инвестиционное кредитование, инвестиционный кредит, инвестиции.

ВВЕДЕНИЕ

Ключевым вопросом в инвестиционном процессе является привлечение финансовых ресурсов для его финансирования. Многие исследователи особую роль в мобилизации долгосрочных инвестиционных ресурсов отводят коммерческим банкам как наиболее быстро трансформирующимся и развивающимся структурам в условиях рыночной трансформации экономики, признавая, что одним из важнейших источников финансирования инвестиционного процесса являются кредитные ресурсы коммерческих банков.

В экономической литературе проблеме расширения и использования банковского кредитования инвестиционного процесса уделяется достаточно много внимания. Эту проблему исследовали такие авторы, как В. Балюк и А. Яцура, Н. Шелудько, А. Вожжов, О. Васюренко и И. Пасечник, А.А. Пересада и Т.М. Майорова, А. Мороз, Б. Луцив и многие другие. Однако до сих пор нет сложившегося определения понятия банковского инвестиционного кредитования, не выявлены специфические особенности и характерные черты этой экономической категории. Исходя из этого, целью данной статьи является выявление специфических функций, задач, форм банковского инвестиционного кредитования и на этой основе формулировка определения этой экономической категории.

РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Особо важная роль банков в финансировании инвестиционной деятельности экономических субъектов обусловила появление понятия инвестиционного кредитования. Инвестиционное кредитование определяют как «кредитование прямых инвестиционных мероприятий или реальных инвестиций (вложений в основной капитал и в прирост материально-производственных запасов)» [1, с. 6]. Этот термин стал

применяться в последние годы. Прежде чаще использовались такие понятия, как «кредитование инвестиционной деятельности заемщика», «кредиты на создание основных фондов» и др. Притом, что данный термин широко используется в научной литературе, в экономических словарях, даже в Энциклопедии банковского дела Украины, изданной в 2001 году [2], это понятие отсутствует. Практически единственным определением инвестиционного кредитования является приведенное выше определение, данное А.А. Пересадой и Т.М. Майоровой. Согласно этим авторам, в качестве кредиторов при инвестиционном кредитовании выступают коммерческие банки, кредитные союзы, консорциумы, финансово-промышленные группы и др. [1, с. 12], а также государство, международные финансовые организации, иностранные государства. Однако, в условиях рыночной экономики с развитой системой финансово-кредитных институтов существует необходимость разделять инвестиционное кредитование, осуществляемое коммерческими банками, и проводимое другими кредиторами.

Для определения инвестиционного кредитования, осуществляемого коммерческими банками, необходимо использование специального понятия. Такое понятие в экономической науке уже сложилось. В ряде научных работ используется термин «банковское инвестиционное кредитование» [3; 4; 1 и др.]. Определение данного понятия ни одним автором не приводится, подразумевается, что речь идет об инвестиционном кредитовании, осуществляемом банками. Однако термин «банковское инвестиционное кредитование» не является просто уточняющим к более широкому понятию «инвестиционное кредитование», а имеет самостоятельное значение, характеризуя важную сферу кредитной деятельности коммерческих банков. Поэтому, как самостоятельный термин, банковское инвестиционное кредитование требует четкого определения.

Чтобы определить данное понятие, необходимо раскрыть его сущность и специфику. Банковское инвестиционное кредитование выполняет специфические функции. К ним относятся:

- посредническая функция, состоящая в трансформации банковских кредитных ресурсов в инвестиционный ресурс. Данные функции отражают основную специфику банковского инвестиционного кредитования. Коммерческие банки используют для проведения кредитных операций банковские кредитные ресурсы, которые формируются за счет средств вкладчиков, привлекаемых на депозиты, а также заемных средств, в том числе средств, заимствованных в центральном банке страны. Эти специфические банковские ресурсы после передачи заемщику становятся источником финансирования инвестиционных мероприятий;
- функция финансирования инвестиций, состоящая в финансировании инвестиционной деятельности заемщиков. Непосредственно выдавая инвестиционный кредит, коммерческие банки осуществляют целевое финансирование кредитруемых инвестиционных мероприятий заемщиков. Это позволяет последним осуществлять инвестиционную деятельность без накопления соответствующих финансовых ресурсов, что ведет к ускорению инвестиционного процесса и экономического роста;
- контрольная функция, включающая контроль за эффективностью и целевым использованием ссуженных средств. Когда кредит выдается в производственную сферу, с момента выдачи инвестиционного кредита и до его полного погашения и выплаты процентов банки осуществляют мониторинг, контролируя целевое

использование ссуженных средств и их эффективное вложение. Это обусловлено тем, что источником погашения инвестиционного кредита и выплаты процентов по нему является доход, полученный заемщиком от реализации кредитуемого проекта. Такой контроль является специфической функцией именно банковского инвестиционного кредитования, существенно повышая эффективность инвестиционных вложений (см. рис. 1).



Рис. 1. Функции банковского инвестиционного кредитования

Банковское инвестиционное кредитование призвано решать определенные задачи. С точки зрения социально-экономического развития экономики страны в целом, такими задачами являются:

- мобилизация средств юридических и физических лиц на долгосрочной основе;
- финансирование инвестиционной деятельности заемщиков на основе возвратности и платности;
- повышение эффективности инвестиционных вложений (см. рис. 2).

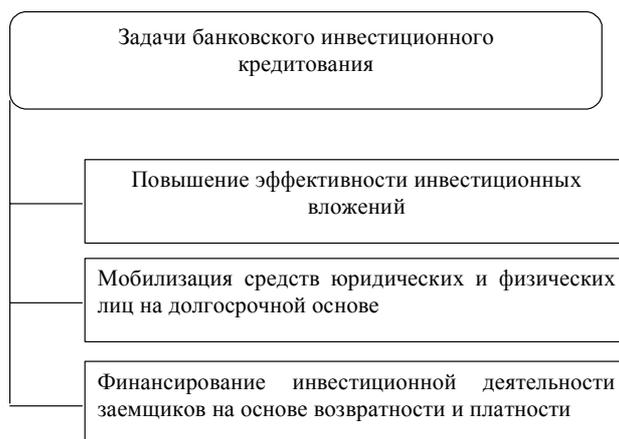


Рис. 2. Задачи банковского инвестиционного кредитования

Для коммерческих банков цель операций по инвестиционному кредитованию – это получение прибыли при минимизации рисков. Исходя из этого, с точки зрения коммерческих банков процесс проведения инвестиционного кредитования предусматривает решение следующих задач:

- анализ кредитуемого инвестиционного проекта для определения рисков;
- мониторинг использования заемщиком полученных в кредит денежных ресурсов;
- установление необходимых требований к обеспечению кредита и настояние на выполнении заемщиками этих требований;
- определение минимальной приемлемой процентной ставки по кредитам (см. рис.3).

В зависимости от целей и условий кредитования, банковское инвестиционное кредитование может выступать в разных формах:



Рис. 3. Задачи, решаемые банками в процессе проведения инвестиционного кредитования

- простой кредитный договор. Это наиболее распространенная форма кредитования, при которой ссуженные средства передаются заемщику в денежной форме в соответствии с кредитным договором, предусматривающим порядок выдачи и погашения кредита, его обеспечение;
- финансовый лизинг;
- ипотечный кредит;
- проектное финансирование (см. рис. 4).

Банковские инвестиционные кредиты классифицируются по таким же признакам и критериям, как и все банковские кредиты. На наш взгляд, целесообразно классифицировать их также и по их назначению. По этому критерию банковские инвестиционные кредиты можно разделить на две группы:

- кредиты, выдаваемые на увеличение основных производственных фондов;
- кредиты, выдаваемые на увеличение основных фондов непроизводственной сферы..

Кредиты на увеличение основных производственных фондов предоставляются субъектам хозяйственной деятельности. Они, в свою очередь, в зависимости от формы выдачи подразделяются на:

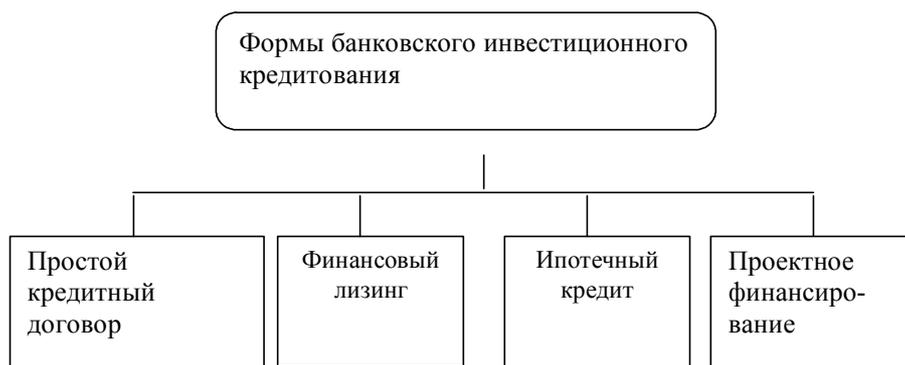


Рис. 4. Формы банковского инвестиционного кредита

- кредиты, выдаваемые на основе обычного кредитного договора;
- проектное финансирование;
- финансовый лизинг;
- ипотечные кредиты юридическим лицам.

Кредиты, выдаваемые на увеличение основных производственных фондов, объединяет то, что источником погашения и выплаты процентов по таким кредитам является прибыль, ожидаемая от реализации кредитуемых проектов. В результате важнейшим элементом организации процесса банковского инвестиционного кредитования становится анализ инвестиционного проекта, на реализацию которого берется кредит, по сравнению с которым оценка кредитоспособности заемщика играет несколько меньшую роль.

Банковские инвестиционные кредиты на увеличение основных фондов непромышленной сферы включают:

- кредиты юридическим лицам на увеличение основных непромышленных фондов;
- ипотечные кредиты физическим лицам.

Источником погашения и выплаты процентов по таким кредитам является доход от других видов деятельности заемщиков. Поэтому в организации процесса кредитования важнейшую роль играет оценка кредитоспособности заемщика и требование надежного обеспечения кредита.

Исходя из рассмотренных свойств и специфических особенностей, банковское инвестиционное кредитование можно определить как предоставление банковских кредитных ресурсов заемщикам на создание или приобретение основных производственных и непромышленных фондов на условиях возвратности, платности, обеспеченности и целевого использования средств.

Основную часть банковских кредитных ресурсов составляют средства, привлекаемые на депозиты. В этом существенное отличие банковских ресурсов от финансовых ресурсов, используемых другими финансовыми институтами, участвующими в финансировании инвестиционного процесса.

Характеристика основных признаков банковского инвестиционного кредита представлена в таблице 1. В совокупности эта характеристика раскрывает специфику банковского инвестиционного кредита.

Таблица 1.

Характеристика основных признаков банковского инвестиционного кредита

Признак	Характеристика
1. Кредитор	Кредитором выступает коммерческий банк или консорциум банков
2. Целевое назначение	Финансирование мероприятий по приобретению, созданию и модернизации основных производственных фондов и объектов непромышленного назначения
3. Срок	Как правило кредит является долгосрочным и зависит от срока окупаемости инвестиций
4. Сумма	Кредит, как правило, представляет собой крупную сумму
5. Обеспечение	Кредит должен иметь надежное обеспечение
6. Риск	Длительный срок пользования кредитом увеличивает совокупный риск из-за возможных неблагоприятных изменений процентной ставки, состояния экономики в целом и др. Однако надежное обеспечение кредита может существенно уменьшить риск
7. Форма	Помимо обычной формы кредитования может применяться лизинг, ипотека, проектное финансирование
8. Процентная ставка	Может использоваться как фиксированная, так и плавающая процентная ставка

Составлено автором

ВЫВОДЫ

Банковское инвестиционное кредитование является не просто одним из видов инвестиционного кредитования, а представляет собой самостоятельную экономическую категорию со своими характерными признаками. Проведенное исследование позволяет определить банковское инвестиционное кредитование как предоставление банковских кредитных ресурсов заемщикам на создание или приобретение основных производственных и непромышленных фондов на условиях возвратности, платности, обеспеченности и целевого использования средств.

Список литературы

1. Пересада А.А. Інвестиційне кредитування (Навч. посібник) / Пересада А.А., Майорова Т.В. – К.: КНЕУ, 2002. – 271 с.
2. Енциклопедія банківської справи України / Редкол.: В.С. Стельмах (голова) та ін. – К.: Молодь, Ін Юре, 2001. – 680 с.
3. Перзеке М.Б. Розвиток банківського інвестиційного кредитування як чинник європейської інтеграції України / М.Б. Перзеке // Міжнародна торгівля у контексті європейської інтеграції: проблеми теорії і практики. Збірник матеріалів. – К.: УАЗТ, 2005. – С. 245-249.
4. Перзеке Н.Б. Особенности банковского инвестиционного кредитования предприятий рекреационно-туристического комплекса / Н.Б. Перзеке // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: Збірник наукових праць. Т. 19. – Суми: УАБСНБУ, 2007. – С. 282-287.

Перзеке М.Б. Банківське інвестиційне кредитування як економічна категорія / М.Б. Перзеке // Учені записки Таврійського національного університету ім. В.І. Вернадського. Серія «Економіка та управління». - Т. 22(61). – 2009.- №1. С. 77.

У статті досліджується банківське інвестиційне кредитування як економічна категорія, виявляються його специфічні функції, завдання, форми. Дається визначення банківського інвестиційного кредитування. Приводиться характеристика основних ознак банківського інвестиційного кредиту.

Ключові слова: банківське інвестиційне кредитування, інвестиційний кредит, інвестиції.

Perzeke N.B. The bank investment crediting as economic category / N.B. Perzeke // Scientific Notes of Taurida National V.Vernadsky University. Series: Economy and Management. Vol. 22(61). - 2009. №1. - P. 77.

The bank investment crediting as economic category is probed in the article, his specific functions, tasks, forms, come to light. Determination of the bank investment crediting is given. Description of basic signs of bank investment credit is given.

Keywords: bank investment crediting, investment credit, investments.

Поступила в редакцію 29.06.2009