

**УДК 336.71(477.75)**

*Ермоленко Г. Г., Перзеке Н. Б.*

## **АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ КРЕДИТНОГО РЫНКА КРЫМСКОГО РЕГИОНА И ВОЗМОЖНОСТЕЙ РАСШИРЕНИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА**

В настоящее время жизненно важной проблемой, стоящей перед экономикой Украины, является обеспечение высоких стабильных темпов экономического роста. Решение этой проблемы, в свою очередь, предполагает создание благоприятного инвестиционного климата, стимулирующего инвестиционную деятельность предприятий, и наличие необходимых финансовых ресурсов, одним из основных источников которых традиционно является банковское кредитование. Целью данной статьи является анализ кредитной деятельности банковской сети Крыма и ее возможностей по расширению кредитования инвестиционной деятельности субъектов хозяйствования.

В крымском регионе работают филиалы семерки крупнейших украинских банков: Проминвестбанка, Укрсоцбанка, банка «Украина», Эксимбанка, Приватбанка, Аваль, Сбербанка, а также таких банков, как Киевская Русь, Морской транспортный банк, Гранд, Мрия, Укрнефтегазбанк, Западно-украинский банк, Укринбанк и др. Поэтому все процессы и проблемы, связанные с кредитованием в Украине, находят свое отражение и в Крыму.

На 1.01.2001 года в экономике крымского региона работало 323.9 млн.грн. кредитных вложений, причем основная сумма – 76.5% выдана в национальной валюте и 23.5% - в иностранной. В разрезе «Самостоятельные банки Крыма и филиалы коммерческих банков других регионов» доля выданных кредитов в процентном соотношении распределилась следующим образом: 25.4% и 74.6% соответственно.

Среди филиалов коммерческих банков можно выделить три, удельный вес кредитов которых в общем объеме выданных кредитов наиболее значим. Этот рейтинг выглядит следующим образом: Укрсоцбанк – 16.7%, Аваль – 11.1%, Эксимбанк – 9.7%. Если основную долю кредитов, выданных Укрсоцбанком и Авалем, составляют кредиты в национальной валюте – 99% и 86.5% соответственно, то кредитная задолженность клиентов перед Эксимбанком на 91.8% - в иностранной валюте.

Общая сумма кредитов, предоставленных коммерческими банками региона клиентам, по состоянию на 1.01.2001 г., увеличилась на 85.4% по сравнению с 1.01.2000 г. [1, с.5]. Произошло изменение удельного веса кредитов в национальной

**АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ КРЕДИТНОГО РЫНКА КРЫМСКОГО РЕГИОНА И  
ВОЗМОЖНОСТЕЙ РАСШИРЕНИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ  
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА**

и иностранной валюте в общем объеме выданных кредитов в сторону увеличения доли кредитов в национальной валюте на 12.6%. Сохранилась тенденция превалирования доли кредитов, выданных филиалами коммерческих банков, над удельным весом кредитов, предоставленных самостоятельными банками, несмотря на то что за прошедший год произошло незначительное перераспределение кредитов в сторону увеличения удельного веса кредитов самостоятельных банков Крыма на 3.4%.

Таблица 1.

**Кредитные вложения банковской сети в экономику Крыма (млн.грн.)**

Показатели	НА 01.01.2000 Г.		на 01.01.2001г.		Темпы прироста (снижения) (%)
	(%)		(%)		
Кредитные вложения , в том числе:	174,5	100	323.9	100	+ 85.4
в нац. валюте	111,5	63,9	247.8	76.5	+ 122.2
в ин. валюте	63,0	36,1	76.1	23.5	+ 20.8
Самостоятельные крымские банки:	38,3	22,0	82.3	25,4	+114.9
в нац. валюте	33,7	30,2	76.4	30,8	+126.7
в ин. валюте	4,6	7,3	5,9	7.8	+12.8
Филиалы укр-ких банков					
Всего:	136,2	78,0	241.6	69.2	+77.4
в нац. валюте:	77,8	69,8	171.4	67,0	+120.3
в ин. валюте	58,5	92,7	70.2	92,2	+20.0

Как видно из таблицы 1, в прошедшем году крымский кредитный рынок начал оживать и имеет хорошую положительную тенденцию темпов роста. При этом по сравнению с предыдущими годами возросла доля самостоятельных крымских банков в кредитовании экономики. Так, за 2000 г. объем кредитов, приходящихся на долю банков - юридических лиц, вырос на 114.9%.

Активизация кредитования произошла под влиянием шагов, предпринятых для удешевления кредитных ресурсов:

- НБУ снижена учетная ставка на 18 пунктов и высвобождены определенные суммы из обязательных резервов путем снижения нормы резервирования на 2 пункта;
- Кабинет Министров АРК предпринял меры по активизации кредитования сельскохозяйственной отрасли;
- Минфин Украины осуществлял возмещение из бюджета части платы ссудозаемщика за пользование кредитом.

Интерес представляет зависимость объемов прибыли от кредитной деятельности банков. Для классических банков предоставление кредитов является основным источником прибыли. Так, в целом по Украине проведенные исследования [2, с. 34-35] показали достаточно сильную связь между этими показателями. Однако, как следует из таблицы 2, для крымских банков данная зависимость в 1999г. имела почти противоположную тенденцию. Это подтверждает и довольно низкое значение коэффициента корреляции, равное 0,25.

**Объем кредитных операций и финансовый результат крымских банков  
за 1999 год (тыс. грн.)**

Наименование банка	Прибыль полученная	Выдано кредитов на небанковском рынке
1. КБ "Объединенный коммерческий банк"	1318,4	10484,7
2. КБ "Черноморский банк развития и реконструкции"	625,4	11996,0
3. АБ "Таврия"	689,6	6397,0
4. АКБ "Таврика"	373,4	23921,1
5. АБ "Морской"	598,4	4050,6
6. ОАО "ТММ-Банк"	2,4	794,0
7. АСБ "Акси-банк"	274,3	339,0

Данные финансовые результаты можно объяснить низкой доходностью выданных кредитов, т.к. многие кредиты предоставляются предприятиям с заведомо низким уровнем платежеспособности, например сельхозпредприятиям, по решению крымской администрации.

Кредиты, предоставленные банками региона клиентам, по срокам погашения в процентном соотношении на 1.01.2001 г. распределились следующим образом: стандартные составили 91.4% от общего объема (из них 68.6% - в национальной валюте и 22.8% - в иностранной), пролонгированные - 2.4% (из них 1.9% - в национальной валюте и 0.5% - в иностранной), просроченные - 5.4% (из них 5.1% - в национальной и 0.3% - в иностранной) и сомнительные к возврату - 0.8% (все в национальной валюте).

В составе кредитов по видам заемщиков, - среди пролонгированных, просроченных и сомнительных к возврату - основная доля приходится на негосударственный сектор экономики - 84.4%, 6.6% составляет государственный сектор экономики, 8.5% - физические лица.

Значительно увеличилась за 2000 год доля стандартных кредитов (на 30.6%) в общем объеме кредитов, предоставленных банками региона клиентам, в классификации по срокам погашения, тогда как доля пролонгированных уменьшилась на 3.7%, просроченных - на 25.6%, сомнительных к возврату - на 1.3%. По сравнению с показателями предыдущего года сохранилась тенденция преобладания удельного веса кредитов в иностранной валюте внутри групп стандартных и пролонгированных кредитов. Рассматривая группу просроченных кредитов, следует отметить, что удельный вес кредитов в национальной валюте вырос, наряду со значительным уменьшением доли этой группы в общем объеме кредитов. Распределение кредитов внутри группы в процентном соотношении выглядит следующим образом: 94.8% - кредиты в национальной валюте и 5.2% - в иностранной. Группа кредитов сомнительных к возврату, как и год назад, на 100% представлена кредитами в национальной валюте.

В распределении кредитов по видам заемщиков - среди пролонгированных, просроченных и сомнительных к возврату - за 2000 год доля негосударственного сектора экономики уменьшилась на 6.3%, а доля государственного сектора и

**АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ КРЕДИТНОГО РЫНКА КРЫМСКОГО РЕГИОНА И  
ВОЗМОЖНОСТЕЙ РАСШИРЕНИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ  
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА**

кредитов, выданных физическим лицам, увеличилась на 3.3% и 5.1% соответственно [1, с. 5-6].

Таблица 3.

**Структура кредитов по срокам погашения к общей ссудной задолженности (%)**

Показатели	на 01.01.1999 г.	на 01.01.2001 г.
Кредиты, выданные в нац. валюте:		
Основной долг	64,0	89,8
Пролонгированные	11,7	2,5
Просроченные	22,6	6,7
Сомнительные к возврату	3,7	1,0
Кредиты, выданные в ин. валюте:		
Основной долг	24,6	96,6
Пролонгированные	65,0	2,1
Просроченные	10,4	1,3
Сомнительные к возврату	-	-

Из представленных данных следует, что на реальное увеличение объемов работающих кредитов в экономике Крыма оказало влияние и состояние заемщиков - крымские предприятия стали более платежеспособными, а банки стали проводить более взвешенную кредитную политику, о чем говорит значительное снижение пролонгированных и просроченных кредитов (в нац. валюте – более чем в 2 раза).

Следует отметить, что крымские банки (юридические лица) по такому показателю, как удельный вес «плохих» кредитов, находятся ниже общеукраинского уровня. Если в начале 2000 года по всем видам кредитов доля просроченных и сомнительных к возврату составила по Украине 30,3% [3, с. 18-19], то по банковской сети Крыма – 39,5%, а по самостоятельным крымским банкам – 6%. На 1 сентября 2000 г. - соответственно 16.6%, 18,6 и 2.1%. Следует отметить, что у крымских банков произошло снижение как удельного веса, так и абсолютной суммы просроченных кредитов почти на 50%. Объяснить сложившуюся ситуацию можно тем, что небольшие банки более мобильны в работе с клиентами, более рационально управляемы. С другой стороны, их клиенты – это предприятия средних масштабов, в большей степени адаптированные к работе в рыночных условиях.

Рост общей суммы кредитов, предоставляемых коммерческими банками региона, обусловлен ростом общей суммы кредитных ресурсов, мобилизованных банками. На 1.01.2001 г. в национальной валюте она составила 682.6 млн. грн., увеличившись за год на 69.3% (с учетом уровня инфляции – на 43.5%), в иностранной валюте – 215.6 млн. грн., увеличившись за год на 58.5% (с учетом уровня девальвации – на 54.3%).

Остатки средств субъектов хозяйственной деятельности, мобилизованных на счетах в банках, по состоянию на 1.01.2001 г., составили 388.5 млн. грн., увеличившись за год на 64.5% (с учетом инфляции – на 38.7%). В национальной валюте остатки средств увеличились на 68.5% (реально – на 42.7%), в том числе на срочных депозитных счетах на 28.6% (реально – на 2.8%). Остатки средств в

иностранной валюте увеличились на 62.3% (с учетом уровня девальвации – на 58.1%), в том числе на срочных депозитных счетах на 71.3% (реально – на 67.2%).

Остатки средств населения, мобилизованных на счетах в банках, по состоянию на 1.01.2001 г., составили 252.2 млн. грн., за год увеличившись на 48.2% (с учетом инфляции – на 22.4%). В национальной валюте остатки средств увеличились на 44.8% (реально – на 19%), в том числе на срочных депозитных счетах на 47% (реально – на 21.2%). В иностранной валюте остатки средств возросли на 56.2% (с учетом уровня девальвации – на 52%), в том числе на срочных депозитных счетах на 36.2% (реально – на 32%) [1, с. 4].

Одним из основных источников кредитных ресурсов банка являются привлеченные вклады населения. Авторы провели исследование зависимости объемов кредитования от величины вкладов населения за последние 7 лет (см. таб. 4). Коэффициент корреляции для крымских банков составил 0,966, что не противоречит данным в целом по Украине ( $r = 0,959$ ). Это свидетельствует о том, что банки должны активизировать деятельность по привлечению вкладов населения с целью увеличения объемов кредита и получения большей прибыли.

Таблица 4.

**Динамика кредитных вложений крымских банков в сопоставлении с объемами мобилизованных средств населения (тыс. грн.)**

Показатель	На 1 января							
	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Объемы кредитов, работающие в экономике (остатки задолженности)	61,9	1656,5	1502,5	6130,8	14051,6	20196,3	28971,8	32710,0
Средства населения, мобилизованные на счетах в банках (остатки задолженности)	0,2	56,3	305,7	359,9	1292,7	3298,7	4432,0	6866,5

Данную зависимость можно описать следующим уравнением регрессии:

$$y = 4,9283 x + 2951,0046,$$

где  $y$  – общий объем кредитов;  $x$  – общая сумма вкладов населения.

Средняя величина мультипликатора, т.е. превышения кредитов над вкладами, представлена коэффициентом регрессии:  $a = 4,9283$ , что в 1,7 раза больше аналогичного показателя по Украине (2, с. 35). Полученный эффект можно объяснить следующим. Во-первых, в Крыму доля вкладов населения в кредитных ресурсах банков ниже, чем в Украине; во-вторых, с 1998 года появилась тенденция превышения суммы вкладов населения в иностранной валюте над суммой аналогичных вкладов в национальной валюте, но при этом основная масса кредитов выдается в национальной валюте.

К сожалению, лишь очень незначительная часть банковских кредитов выдается на инвестиционную деятельность. Объем долгосрочных кредитов по крымскому региону, по состоянию на 1.01.2001 г., составил 52.8 млн. грн., что на 15.9% меньше по сравнению с 1.01.2000 г., из них на инвестиционную деятельность как в

**АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ КРЕДИТНОГО РЫНКА КРЫМСКОГО РЕГИОНА И  
ВОЗМОЖНОСТЕЙ РАСШИРЕНИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ  
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА**

национальной, так и в иностранной валюте – 47.9%, т.е. 25.29 млн. грн. [1, с. 7]. Это составляет лишь 7.8% от общего объема выданных кредитов. Соответственно, банковские кредиты не выполняют функцию одного из основных источников финансирования инвестиционного процесса, о чем свидетельствуют данные таблицы 5.

Таблица 5.

**Инвестиции в основной капитал по источникам финансирования в 1999 году по крымскому региону (по фактической стоимости в тыс. грн.) [5, с.153]**

Всего	В том числе					
	Госбюджет Украины	Местные бюджеты	Соб-ные средства пред-тий	За счет кредитов банка	За счет ин-ных инв-ров	Др. источники фин-ния
687752	50760	11478	496721	4672	38565	85556
100	7,38	1,67	72,22	0,68	5,61	12,44

(К сожалению, на момент написания статьи авторы не располагали аналогичными данными за 2000 год).

Совершенно очевидно, что приходящиеся на банковское кредитование 0.68% от общего объема инвестиций в основной капитал при чрезвычайно низком уровне инвестиций, недостаточном даже для простого воспроизводства, не соответствуют роли, которую должно играть банковское кредитование в инвестиционном процессе. Существенный рост объемов банковских кредитов в 2000 г. почти вдвое увеличил общую сумму краткосрочных кредитов и практически не повлиял на масштабы кредитования инвестиционной деятельности субъектов хозяйствования.

Низкая эффективность производства на большинстве отечественных предприятий является причиной высоких кредитных рисков и, как следствие, высокой маржи между процентными ставками по банковским кредитам и депозитам. А существующие процентные ставки по кредитам ограничивают использование последних для финансирования инвестиционного процесса. Указанные проблемы, а также ограниченность кредитных ресурсов, аккумулируемых банковской системой, делают прогнозы относительно роста масштабов банковского кредитования инвестиционной деятельности предприятий достаточно осторожными, по крайней мере в краткосрочной перспективе.

### Литература

1. Бюллетень Крымского республиканского управления НБУ.– 2001.– Январь.
2. Клименко Т. Кредитная деятельность банков Украины // Экономика Украины. – 2000.– №3.– С. 34-38.
3. // Бизнес.– 2000.– № 17.– С.18-19.
4. Ежемесячный Бюллетень КРУ НБУ за 1999-2000 гг.
5. Статистический ежегодник Автономной Республики Крым. –1999. –420 с.

*Поступило в редакцию 4 июня 2001 г.*