

Н.Б. Перзекє, Таврический национальный университет

ОСОБЕННОСТИ БАНКОВСКОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО КРЕДИТОВАНИЯ В АВТОНОМНОЙ РЕСПУБЛИКЕ КРЫМ

Степень использования банковского инвестиционного кредитования для финансирования инвестиционного процесса во многом зависит от того, насколько применяемые формы кредитования соответствуют специфике экономического развития того или иного региона. В Автономной Республике Крым можно выделить ряд специфических черт, оказывающих влияние на развитие инвестиционного кредитования и выбор его формы.

В экономике Крыма в силу его природных особенностей большую роль играет рекреационно-туристический комплекс, сельское хозяйство. В Крыму мало крупных промышленных предприятий, в основном преобладают мелкие и средние предприятия. Таким предприятиям достаточно сложно привлекать средства для инвестиций через рынок ценных бумаг по ряду причин. Во-первых, эмиссия ценных бумаг сопряжена с определенными затратами, почти независимыми от суммы привлекаемых средств. Поэтому при привлечении сравнительно небольших по объемам средств эти затраты способствуют удорожанию привлекаемых таким образом ресурсов. Во-вторых, небольшие предприятия мало известны инвесторам, представляются им менее надежными по сравнению с крупными компаниями, что осложняет размещение ценных бумаг. В третьих, в регионе отсутствуют общегосударственные институты долгосрочного финансирования – инвестиционные, пенсионные фонды. В силу этого роль коммерческих банков в качестве посредников по привлечению к инвестиционным программам субъектов хозяйствования временно свободных средств юридических и физических лиц в крымском регионе существенно возрастает.

В то же время инвестиционное кредитование большинства крымских предприятий сопряжено с высокими рисками. Значительная часть предприятий имеют неустойчивое финансовое положение или просто являются убыточными, не всегда имеется надежное обеспечение кредита. При долгосрочном кредитовании увеличивается неопределенность и, соответственно, риски.

Для случаев, когда кредит необходим для приобретения техники, оборудования, исключительно удобным является кредитование в форме финансового лизинга. В этом случае у банка могут возникнуть проблемы лишь при существенном ухудшении финансового положения заемщика, если при этом объект лизинговой операции не является ликвидным.

Другой формой банковского инвестиционного кредитования, соответствующей специфике экономики крымского региона, является проектное финансирование. В этом случае финансовое положение заемщика не является первостепенным фактором. Главным становится эффективность финансируемого проекта. Однако при выдаче инвестиционных кредитов на реализацию конкретного проекта банки наряду с оценкой проекта

проводят и оценку платежеспособности заемщика, как того требует законодательство. Это сужает круг клиентов банков до финансово успешных заемщиков как на момент предоставления проекта и получения кредита, так и в течение периода его реализации. Принимая во внимание, что около 40 % субъектов хозяйствования в Крыму работают убыточно, можно сделать вывод, что круг потенциальных ссудозаемщиков не так велик.

Данные показывают, что при осуществлении инвестиционного кредитования банковские учреждения Крыма используют проектное финансирование, вместе с тем о широком его распространении говорить не приходится, потому что из 28 действующих в Крыму банков, имеющих инвестиционный кредитный портфель, такой кредитный продукт используют лишь 7. Причиной представляется то, что крупные межрегиональные украинские банки стремятся разрабатывать единые кредитные продукты и условия кредитования для всех своих филиалов, не учитывая специфику экономики таких отдельных регионов, как Автономная Республика Крым.