

**Н. Б. Перзеке,**

*Таврический национальный университет имени В. И. Вернадского*

## **К ВОПРОСУ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ БАНКОВСКОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО КРЕДИТОВАНИЯ**

Для характеристики эффективности кредитов, предоставляемых на увеличение производства продукции и выявления наиболее выгодной сферы приложения кредитных ресурсов, используется показатель объема дополнительного производства продукции в расчете на 1 грн. Предоставленного долгосрочного кредита. Этот показатель исчисляется как отношение суммы прироста производства продукции от осуществления кредитуемого мероприятия в расчете на год кредита и суммы кредита, предоставленного на осуществление мероприятия, и выражается в гривнах.

Это можно записать формулой:

$$ДП = \frac{ПП}{К} \quad (1)$$

где  $ДП$  – объем дополнительного производства продукции в расчете на 1 грн. предоставленного долгосрочного кредита;

$ПП$  – прирост годовой прибыли от кредитуемого мероприятия;

$К$  – сумма предоставленного кредита.

Величина годовой прибыли в первую очередь зависит от нормы прибыли по кредитуемому проекту:

$$ПП = НП \cdot СП \quad (2)$$

где  $НП$  – норма прибыли по кредитуемому инвестиционному проекту;

$СП$  – общая стоимость инвестиционного проекта.

Банки требуют, чтобы определенная доля инвестиционных расходов финансировалась заемщиком за счет собственных средств. Тогда

$$К = ДК \cdot СП \quad (3)$$

где  $ДК$  – доля кредитных средств в финансировании инвестиционного проекта.

Объединив соотношения (1), (2) и (3), получим

$$ДП = \frac{НП}{ДК} \quad (4)$$

Обычно банки требуют, чтобы собственный вклад заемщика в кредитруемый проект составлял не менее 30 % от стоимости проекта. В этом случае доля кредитных средств не должна превышать 70 %, то есть  $ДК = 0,7$ .

Если подставить в формуле (4) в числителе ставку процента по инвестиционному кредиту, а в знаменателе  $ДК = 0,7$ , то получим минимальное значение объема дополнительного производства продукции в расчете на 1 грн. предоставленного долгосрочного кредита, приемлемое для банка. Тогда

$$ДП = \frac{НП}{ДК} \geq \frac{ПСк}{0,7} \quad (5)$$

где  $ПСк$  – процентная ставка по инвестиционному кредиту.

В целях повышения эффективности инвестиционного кредитования банки могут устанавливать дополнительное требование, в соответствии с которым значение объема дополнительного производства продукции в расчете на 1 грн. предоставленного долгосрочного кредита должно отвечать условию (5). В этом случае значение  $ДП = \frac{ПСк}{0,7}$  можно считать нормативным.

Если ожидаемая норма прибыли по кредитруемому проекту ниже кредитной процентной ставки, банк может установить более жесткие требования к доле собственных средств заемщика в финансировании инвестиционного проекта. Это следует из соотношения (5):

$$ДК \leq \frac{НП \cdot 0,7}{ПСк} \quad (6)$$

Таким образом, банкам вовсе не обязательно всегда строго требовать, чтобы ожидаемая норма прибыли от кредитруемого инвестиционного проекта превышала процентную ставку по кредиту, а достаточно ужесточить требование к допустимой доле кредитных средств в финансировании проекта. В результате кредитный риск не вырастет.

Перзеке, Н.Б. К вопросу оценки эффективности банковского инвестиционного кредитования [Текст] / Н.Б. Перзеке // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: збірник тез доповідей XV Всеукраїнської науково-практичної конференції (8-9 листопада 2012 р.). – Суми: УАБС НБУ, 2012. – С. 156-158.