

13. Чесбро, Г. Открытые инновации : пер. с англ. / Г. Чесбро. – Москва : Поколение, 2007. – С. 132, 126-127.
14. Блюков, Е. Н. Функциональная организация системы «наука – производство» (концепция интенсивного развития) / Е. Н. Блюков. – Москва : ИЭ РАН, 1999. – 204 с.
15. Йорданов, И. Оценка экономической эффективности науки (Критерии и показатели) : пер. с болг. / И. Йорданов. – Москва : Прогресс, 1977. – 135 с.
16. Несветайлов, Г. А. Наука и ее эффективность / Г. А. Несветайлов. – Минск : Наука и техника, 1979. – 205 с.
17. Официальный сайт Russian Transfer Technology Network. – [www.rtttn.ru](http://www.rtttn.ru).
18. Официальный сайт Сети трансфера технологий высшей школы. – [www.uttn.ru](http://www.uttn.ru)
19. Волкова, Т. И. Интеллектуальные продукты научной сферы: потенциал коммерциализации / Т. И. Волкова, И. А. Усольцев. – Екатеринбург : Институт экономики УрО РАН, 2010. – 171 с.

*Статья поступила в редакцию 27.04.2011*

#### SUMMARY

The study presents the author formulation how to differentiate products of scientific work, specific features of intellectual products and key determinants of their commercialization. Specific features of intellectual products in the sphere of science consist in their endogenous potential, corresponding factors, abilities to various modifications and metamorphoses.

In many cases emphasized features cause difficulties in commercialization of intellectual products, but at the same time they promote highly professional activity of innovative-oriented national companies in achieving high yield and competitiveness in the domestic and export market.

However, these endogenous factors opposed to exogenous are considered practically no attention in the national theory and practice. As an efficient tool of turning intellectual products into companies` income-earning assets and risk minimization business-modeling is suggested, that is used in practical activity of hi-tech companies in developed countries.

УДК 336.7

### **ИНСТРУМЕНТАРИЙ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ НА ПРИМЕРЕ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ОАО «АСБ БЕЛАРУСБАНК»**

*Е.В. Грузинская*

#### ВВЕДЕНИЕ

Практическое решение проблемы совершенствования кредитования требует взвешенной оценки существующих и разработки новых методологических основ формирования порядка кредитования на базе оценки и подбора рационального инструментария системы кредитования.

Система форм и методов планирования, выдачи, регулирования и погашения кредитов, как отмечает Пашковский В.С., обусловлена существующими в данное время требованиями хозяйственного механизма [1, с. 33]. Одновременно, по мнению Барковского Н.Д., кредитный механизм представляет собой форму проявления кредитных отношений в конкретных исторических условиях [2, с. 23].

Поэтому для оценки эффективности кредитования необходимо выявить закономерности, позволяющие теоретическим аспектам получить завершённый

вид, что подтверждают Петров А.А. и Пospelов И.Г. [3, с. 498]. Вальтух К.К. также считает: «Сделать вывод по теоретической проблеме (в том числе о стохастической природе объекта) – это еще не теория. Необходима фиксация фактов, характеризующих отношения, обнаружение фундаментальных свойств, приведение их в систему и представление как единственной посылки» [4, с.29].

#### ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ

С целью характеристики кредитной деятельности банков, указывающей на возможности ее дальнейшего развития, предлагается анализ инструментария механизма кредитования, представленного видами и формами кредита, а также методами, условиями и порядком предоставления кредитов. Анализ инструментария механизма кредитования произведен на примере наиболее объемного в республике, а значит показательного для республики, кредитного портфеля юридических лиц ОАО «АСБ Беларусбанк» [5], и позволил решить задачи по оценке:

- состава кредитной задолженности;
- качества кредитной задолженности;
- кредитной задолженности предприятий, подчиненных Министерству сельского хозяйства и продовольствия Республики Беларусь (Минсельхозпрод);
- кредитной задолженности, сформированной согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства и под гарантию местных органов власти;
- проблемной кредитной задолженности;
- вновь выданных кредитов;
- вновь выданных кредитов согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства и под гарантию местных органов власти;
- кредитной задолженности в разрезе договорных процентных ставок;
- процентных ставок по вновь выданным кредитам;
- длительности вновь выданных кредитов.

#### МЕТОДИКА

Оценка кредитного портфеля предполагает его рассмотрение с позиций «риск – доходность – ликвидность» на основе анализа состава срочной и проблемной кредитной задолженности, процентных ставок по кредитам и длительности кредитов.

Анализ указанных позиций кредитного портфеля позволил отразить, соответственно, его качество, востребованность и возможную длительность кредитных отношений.

С целью проведения достоверной сравнительной оценки кредитования предприятий, подчиненных и не подчиненных Минсельхозпроду, рассмотрен кредитный портфель юридических лиц ОАО «АСБ Беларусбанк», так как в этом банке выработан единый подход к кредитованию предприятий различных отраслей, в том числе при кредитовании предприятий согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства. Ретроспективный анализ проведен по данным 2006 г. и 2007 г., то есть докризисного периода (до 2008 г.), что дает возможность охарактеризовать кредитную деятельность в период относительно стабильного развития экономики республики без скачкообразных искажений и последствий появления международных рисков.

Анализ функционирования системы кредитования произведен на базе рассмотрения более 50 тысяч кредитных договоров юридических лиц, в результате чего дана комплексная оценка состояния инструментария механизма кредитования.

#### АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ

Анализ состава кредитной задолженности. Общее рассмотрение состава кредитной задолженности клиентской базы банка показало:

- наличие роста задолженности, но с замедлением в 2007 г.;

- прирост задолженности большей частью за счет кредитов в белорусских рублях;
- преобладание в 2006 г. инвестиционных кредитов в белорусских рублях в структуре задолженности с утратой этих позиций в 2007 г. за счет прироста текущих кредитов в евро;
- наличие просроченной задолженности по основному долгу и резервов по сомнительным долгам большей частью по инвестиционным кредитам;
- высокие темпы роста задолженности в долл. США по лизингу;
- наличие просроченных процентов по лизингу.

Анализ качества кредитной задолженности. Качество кредитной задолженности следует расценить как приемлемое:

- доля просроченной задолженности предприятий Минсельхозпрода меньше, чем клиентской базы в целом;
- преобладание выдачи кредитов банком за счет собственных ресурсов и просроченной задолженности по ним;
- более высокие темпы роста кредитной задолженности предприятий Минсельхозпрода за счет собственных ресурсов банка и иностранных кредитных линий по сравнению с ростом задолженности клиентской базы в целом;
- более низкие темпы роста кредитной задолженности предприятий Минсельхозпрода за счет централизованных ресурсов по сравнению с ростом задолженности клиентской базы в целом;
- преобладание в 2006 г. роста задолженности по инвестиционным кредитам, а в 2007 г. по текущим кредитам, в том числе предприятий Минсельхозпрода;
- преобладание роста задолженности по кредитам, выданным за счет собственных средств в иностранной валюте, над задолженностью в белорусских рублях, что вызвано выдачей значительных сумм инвестиционных кредитов в иностранной валюте в 2006 г., в том числе предприятиям Минсельхозпрода;
- выдача кредитов за счет централизованных кредитных ресурсов только в белорусских рублях;
- отсутствие у предприятий Минсельхозпрода просроченной кредитной задолженности по кредитам, выданным за счет централизованных ресурсов;
- образование просроченной кредитной задолженности по клиентской базе в основном по инвестиционным кредитам в белорусских рублях.

Анализ задолженности предприятий Минсельхозпрода. Кредитная задолженность предприятий Минсельхозпрода отличается следующими характеристиками:

- образована в основном по инвестиционным кредитам, выданным банком за счет собственных средств на автомобильную и сельскохозяйственную технику и по текущим кредитам, выданным банком за счет собственных средств на сырье и материалы;
- в долларах США и российских рублях задолженность образована в основном по текущим кредитам, а в евро – по инвестиционным;
- просроченная задолженность отмечена в белорусских рублях и евро;
- основная доля просроченной задолженности по основному долгу наблюдается по предприятиям прочих (не основных) отраслей Минсельхозпрода и незначительная доля – по животноводческой отрасли;
- основная доля просроченных процентов сложилась по предприятиям животноводческой отрасли Минсельхозпрода;
- на 01.01.2007 основную часть просроченной задолженности предприятий Минсельхозпрода составляла просроченная задолженность по кредитам, выданным согласно Указам Президента и Постановлений Правительства, а также решений местных органов власти и решений Правления и финансового комитета банка под льготную процентную ставку. Просроченные предприятиями

Минсельхозпрода проценты, напротив, наблюдались по кредитам, выданным на рыночных принципах;

– на 01.01.2008 просроченная задолженность предприятий Минсельхозпрода наблюдалась по кредитам, выданным на рыночных принципах, а также согласно решений местных органов власти.

Анализ кредитной задолженности, сформированной согласно Указам Президента и Постановлений Правительства и под гарантию местных органов власти. Кредитная задолженность, сформированная согласно Указам Президента и Постановлений Правительства и под гарантию местных органов власти, имеет следующие особенности:

– образуется в основном в белорусских рублях;  
– составляет половину задолженности предприятий Минсельхозпрода и несколько меньшую величину по клиентской базе в целом;

– складывается в основном по долгосрочным кредитам за счет собственных ресурсов банка как у предприятий Минсельхозпрода, так и клиентской базы в целом;

– за счет централизованных ресурсов складывается в незначительной сумме (менее 1% задолженности) как у предприятий Минсельхозпрода, так и клиентской базы в целом;

– доля просроченной задолженности предприятий Минсельхозпрода по кредитам, выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, меньше, чем по клиентской базе в целом;

– основная доля просроченной задолженности по кредитам, выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, приходится на инвестиционные кредиты, выданные банком за счет собственных средств;

– лизинг выдавался клиентской базе согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства в основном в долл. США, а предприятиям Минсельхозпрода – в евро;

– задолженность клиентской базы, образованная согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, в основном и в большей степени, чем образованная на рыночных принципах, использует кредитную линию как способ выдачи кредитов;

– кредитная задолженность по кредитам, выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, у колхозов и совхозов, подчиненных Минсельхозпроду, не наблюдалась;

– задолженность предприятий Минсельхозпрода по текущим кредитам, выданным банком за счет собственных средств согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, сформировалась по следующим целевым направлениям: сырье и материалы, а по инвестиционным кредитам, выданным за счет: 1) собственных средств на автомобильную и сельскохозяйственную технику, 2) иностранных кредитных линий на инвестиционные проекты, 3) централизованных ресурсов на строительство зданий. Такую же целевую направленность имеет кредитная задолженность предприятий Минсельхозпрода, имеющая гарантию местных органов власти.

– проблемная задолженность у предприятий Минсельхозпрода по кредитам, выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства и под гарантию местных органов власти сложилась по инвестиционным кредитам, выданным банком за счет собственных средств на авто- и сельскохозяйственную технику, а просроченные проценты сложились по текущим кредитам на прочие цели, выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства и под гарантию местных органов власти.

Анализ вновь выданных кредитов. Новая выдача кредитов в 2006 г. и 2007 г. отмечена следующими фактами:

- новая выдача кредитов клиентской базе произведена банком в основном за счет собственных средств;
- новая выдача кредитов клиентской базе производилась в основном на текущие цели, а предприятиям Минсельхозпрода – на инвестиционные цели;
- колхозы, совхозы, крестьянско-фермерские хозяйства занимали меньше 1 % в кредитном портфеле клиентской базы банка;
- предприятиям коллективной формы собственности не выдавались кредиты за счет иностранных кредитных линий, а предприятиям прочей формы собственности кредиты выдавались только за счет собственных ресурсов банка;
- в кредитном портфеле предприятий Минсельхозпрода преобладала выдача кредитов предприятиям частной формы собственности;
- у предприятий Минсельхозпрода частной и коллективной форм собственности значительная часть выдачи (22 %) сформировалась за счет централизованных ресурсов;
- выдача кредитов предприятиям Минсельхозпрода коллективной формы собственности производилась только за счет централизованных ресурсов в белорусских рублях, а предприятиям прочей формы собственности выдача не производилась;
- способ выдачи кредитов предприятиям Минсельхозпрода и в целом по клиентской базе отмечен преобладанием открытия кредитной линии;
- колхозам, совхозам и крестьянско-фермерским хозяйствам выдача производилась в основном при открытии простого счета.

Анализ вновь выданных кредитов по Указам Президента и под гарантию Правительства. Итак, вновь выданные кредиты по Указам Президента и под гарантию Правительства свидетельствуют:

- новые выдачи кредитов предприятиям Минсельхозпрода, в том числе согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, производились на долгий срок в основном за счет собственных ресурсов банка;
- вновь выданные как в 2006 г., так и в 2007 г. кредиты предприятиям Минсельхозпрода составили 13 % новой выдачи кредитов клиентской базе;
- незначительные выдачи кредитов в долл. США и евро произведены колхозам и совхозам Минсельхозпрода, однако согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства новая выдача кредитов колхозам, совхозам и крестьянско-фермерским хозяйствам Минсельхозпрода в 2006 г. и 2007 г. не производилась.

Анализ кредитной задолженности в разрезе договорных процентных ставок. В своей работе Вальтух К.К. отмечает, что «Динамика факторов – это случайный процесс... Но средняя величина закономерна – определяется действием закона» [4, с. 38, 40]. В этой связи в работе помимо динамики за 2006 г. – 2007 г. представлены средняя процентная ставка и средний срок кредитов по различным кредитополучателям, видам кредитов, способам их предоставления.

Кредитная задолженность в разрезе договорных процентных ставок характеризуется следующим:

- клиентская база банка кредитовалась в основном под 10 – 15 % годовых;
- предприятия Минсельхозпрода кредитовались в белорусских рублях согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства под 0-5 % годовых и на рыночных принципах под 10 – 15 % годовых;
- кредитная задолженность предприятий Минсельхозпрода в свободно конвертируемой валюте оформлена в основном на рыночных условиях под 5–10 % и 10–15 % годовых, а согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства под 5–10 % годовых;

– кредитная задолженность предприятий Минсельхозпрода в российских рублях, сложившаяся согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, оформлена под 15–20 % годовых;

– просроченная кредитная задолженность предприятий Минсельхозпрода сложилась в основном по кредитам, выданным под 10–15 % годовых;

– задолженность предприятий Минсельхозпрода по кредитам, выданным под 5–10 %, сложилась в основном по комбикормовой промышленности и маслодельной и молочной отрасли, под 10–15 % по снабженческой отрасли и маслодельной и молочной отрасли, под 15–20 % годовых по мясной промышленности и мясному и молочному скотоводству, 20–25 % по мясному и молочному скотоводству.

Анализ процентных ставок по вновь выданным кредитам. Выявлено, что ставки по вновь выданным кредитам отражают следующую тенденцию:

– для предприятий Минсельхозпрода ставка по вновь выданным кредитам меньше, чем для клиентской базы в целом;

– у предприятий Минсельхозпрода ставка по текущим кредитам сложилась выше ставки инвестиционных кредитов (за счет дешевых рублевых выдач по инвестиционным кредитам), причем для колхозов, совхозов и крестьянско-фермерских хозяйств Минсельхозпрода она была выше по текущим и инвестиционным кредитам;

– ставки по вновь выданным текущим кредитам у предприятий Минсельхозпрода выше, чем по клиентской базе в целом, а по инвестиционным кредитам, напротив, ниже, чем по клиентской базе в целом;

– для клиентской базы и предприятий Минсельхозпрода более дорогими оказались кредиты, выданные банком за счет собственных средств;

– для клиентской базы в целом кредиты, выданные банком за счет собственных средств, в белорусских рублях были дешевле, чем в свободно конвертируемой валюте;

– у предприятий Минсельхозпрода частной формы собственности ставки по кредитам, выданным банком в белорусских рублях за счет централизованных ресурсов, самые дешевые;

– наиболее дорогим способом предоставления кредитов клиентской базе и предприятиям Минсельхозпрода является открытие кредитных линий с повторной выдачей.

Анализ длительности вновь выданных кредитов. Длительность кредитной задолженности, влияя на ликвидность банка, характеризует кредитный портфель со следующих позиций:

– предприятиям Минсельхозпрода кредиты в 2006 г. выдавались на срок в среднем 650 дней;

– краткосрочные и долгосрочные кредиты предприятий Минсельхозпрода оказались длительнее, чем по клиентской базе в целом;

– кредиты, выданные в свободно конвертируемой валюте длительнее, чем в белорусских рублях как для клиентской базы в целом, так и для предприятий Минсельхозпрода;

– наиболее длительные кредиты выданы предприятиям Минсельхозпрода по простым счетам учета кредитной задолженности, а кредитные линии с повторной выдачей оказались наиболее краткосрочными;

– среди краткосрочных кредитов клиентской базы и предприятий Минсельхозпрода наиболее длительными стали кредиты, выданные посредством открытия кредитных линий, а среди долгосрочных кредитов – открытые по простым счетам учета кредитной задолженности;

– наиболее длительной формой кредита среди предприятий Минсельхозпрода стал лизинг, а наименее длительной – факторинг;

- среди организационно-правовых форм хозяйствования предприятий Минсельхозпрода кредиты с наибольшей длительностью выданы крестьянско-фермерским хозяйствам в белорусских рублях;
- предприятиям Минсельхозпрода государственной и частной формы собственности кредиты предоставлены в основном на срок более 1 года, наиболее длительные из них в свободно конвертируемой валюте за счет иностранных кредитных линий;
- предприятиям Минсельхозпрода коллективной формы собственности кредиты предоставлены на срок более 1 года;
- предприятиям Минсельхозпрода прочей формы собственности кредиты в 2006 г. предоставлены на незначительный срок в белорусских рублях за счет собственных ресурсов банка, а в 2007 г. – не предоставлялись.

Научная значимость представленных основных положений заключается в том, что достижение организации механизма кредитования, устойчивого к воздействию факторов внешней среды, становится возможным при принятии во внимание результатов проведенного в работе анализа инструментария механизма кредитования. Практическую ценность представляют выявленные закономерности формирования кредитного портфеля.

#### ВЫВОДЫ

Таким образом, анализ кредитного портфеля с наличием кредитов предприятиям Минсельхозпрода, в том числе выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, показал:

- достаточно высокое качество кредитного портфеля вследствие минимальной проблемной и пролонгированной задолженности и диверсификации клиентской базы;
- приемлемую ликвидность кредитного портфеля, что выражается средней длительностью кредитов менее 5 лет, в том числе предприятий Минсельхозпрода менее 2 лет, которая соответствует возможному сроку привлечения кредитных ресурсов (делает возможным привлечь кредитные ресурсы на аналогичный срок);
- анализ доходности кредитного портфеля показал разброс кредитных ставок по кредитам различных способов выдачи, источников кредитных ресурсов, форм собственности, организационно-правовых форм, отраслевой принадлежности кредитополучателей, что свидетельствует о различном уровне развития кредитополучателей, их возможностях и требует от банка методик по обоснованию расчета индивидуальных процентных ставок. Необходимость обоснования индивидуальных договорных процентных ставок вызвана противоречием между существующим разбросом договорных процентных ставок и единым подходом по их установлению.

Анализ инструментария механизма кредитования с присутствием кредитов предприятиям Минсельхозпрода, в том числе выданных согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, показал его приемлемость для сохранения качества, востребованности и достаточной длительности кредитных отношений.

#### Список использованных источников

1. Пашковский, В. С. Кредитно-расчетный механизм в системе управления отраслью / В. С. Пашковский. – Москва : Финансы, 1980. – 144 с.
2. Барковский, Н. Д. Проблемы кредита и денежного оборота в условиях развитого социализма / Н. Д. Барковский. – Москва : Финансы, 1976. – 215 с.
3. Петров, А. А. Математические модели экономики России / А. А. Петров, И. Г. Поспелов // Вестник Российской академии наук. – 2009. – Т. 79. – № 6. – С. 492-506.

4. Вальтух, К. К. О разработке вероятностной экономической теории / К. К. Вальтух // Вестник Российской академии наук. – 2008. – Т. 78. – № 1. – С. 28-47.
5. Кредитный портфель юридических лиц ОАО "АСБ Беларусбанк" [Электронный ресурс] / ОАО "АСБ Беларусбанк". – Минск, 2008. – Режим доступа: ИАС "ФОРВАРД". – Дата доступа 30.04.2008.

*Статья поступила в редакцию 24.09.2010*

#### SUMMARY

The analysis of toolkit of the crediting system submitted by kinds and forms of the credit, and also by methods, conditions and the order of granting of credits to legal persons, including the enterprises of the Ministry of Agriculture and the foodstuffs is offered. The estimation of structure of credit debts and its quality, again given credits, including according to Decrees of the President and Decisions of the Government and under a guarantee of local authorities, and also structure of credit debts in a section of contractual interest rates and to duration of credits is given.

УДК 339.564

### **КОНКУРЕНТНЫЕ ПОЗИЦИИ РЕГИОНОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

*Л.А. Платонова*

В условиях глобализации высокий уровень конкурентоспособности национальной экономики в системе мирового хозяйства является индикатором инновационного развития и эффективной внутренней, внешнеэкономической политики страны, политики, которая обеспечивает внешнеэкономическую безопасность и социальную стабильность как в стране в целом, так и во всех ее регионах. Актуальность выбранного научного направления обусловлена тем, что эффективность развития национальной экономики зависит от стратегии создания и реализации инноваций во всех сферах деятельности регионов, которая должна отталкиваться от объективной, системной оценки уровня их конкурентоспособности.

Проблема оценки и анализа конкурентоспособности экономических систем (предприятий, отраслей, регионов) и в целом национальной экономики изучалась учеными многих стран мира, что нашло отражение по самым различным темам в работах отечественных и зарубежных авторов. М. Албаков, Б. Баласса, Ю. Курченков, В. Медведев, П. Никитенко, А. Смит и Д. Рикардо, М. Портер, Э. Хекшер и Б. Олин, Й. Шумпетер, Д. Сакс, В. Попов, Дж. Харт, Г. Яшева и др. разработали теоретические основы категориального аппарата, классифицировали конкурентные преимущества национальной экономики, раскрыли методологию факторной оценки и анализа конкурентоспособности в соответствии с выбранной ими научной направленностью. Фундаментальные исследования конкурентоспособности стран и регионов, проведенные учеными мира, нами структурированы по классификации концепций. Концепция конкурентоспособности за счет внутренних резервов и преимуществ раскрыта в работах: А. Смита и Д. Рикардо (абсолютные и сравнительные преимущества страны); М. Портера (уровень производительности и конкурентоспособности отраслей, использование конкурентных преимуществ); Ю. Курченкова, В. Попова (соединение в стране сравнительных (данных природой) и конкурентных преимуществ (созданных людьми)); Э. Хекшера, Б. Олина (стоимость и степень использования имеющихся