УДК 631.16:658.14.012.003.13

Е.В. Грузинская

СИСТЕМА ГИБКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ УСЛОВИЯМИ КРЕДИТОВАНИЯ

Определены условия кредитования как ориентиры, с помощью которых порядок намечает пропорции хозяйственных связей, необходимых для нахождения границы системы кредитования, определяемой функциями кредита, в результате чего обеспечивается контроль за процессом кредитования. Приводится рассмотрение условий кредитования в комплексе с условиями хозяйствования и условиями накопления кредитного ресурса, формирующими результат кредитования.

Практическое решение проблемы совершенствования кредитования требует взвешенной оценки существующих и разработки новых теоретических основ построения механизма кредитования в новых условиях. Поэтому в качестве ориентиров, с помощью которых порядок контролирует процесс кредитования, следует утвердить условия кредитования.

Посредством условий порядок кредитования намечает пропорции хозяйственных связей, необходимых для нахождения границы системы кредитования, определяемой функциями кредита. Например:

а) соблюдение срока кредитования, установленного порядком кредитования, способствует расширению инвестиционных возможностей в экономике;

б) предоставление кредита в безналичном порядке определяет расчетные отношения между субъектами хозяйствования, увеличивает долю безналичных средств в денежном обороте, а значит наличие временного ресурса в банках, проводящих платежи;

в) цели модернизации производства республики потребовали долгосрочных кредитных вложений, что увеличило долю долгосрочных кредитных ресурсов в их общем объеме.

Для доказательства того, что условия кредитования во многом формируют экономическую среду, приведем рисунок 1. Предложенный рисунок показывает, что условия кредитования влияют на результат от кредитования: эффективность кредитных вложений и результат производства, что отражается на экономической среде (в том числе условиях ведения производства).

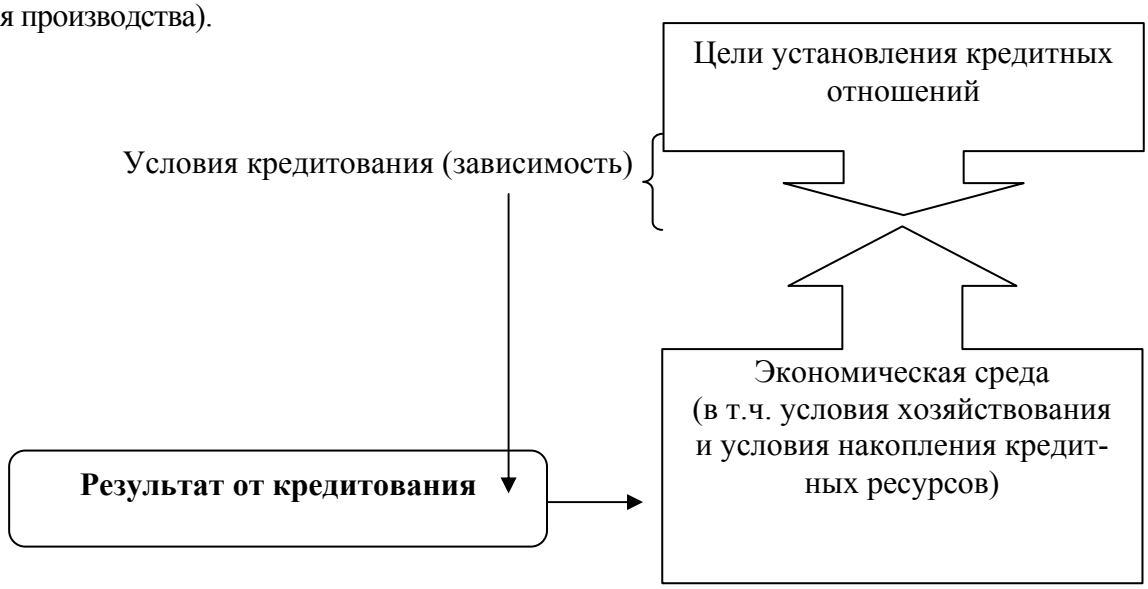

Рисунок 1 – Влияние условий кредитования на экономическую среду через результат кредитования

Примечание – Источник: собственная разработка автора

Основываясь на данных рассуждениях, целесообразно дать следующее определение условий кредитования. Условия кредитования – это зависимость экономической среды (в т.ч. условий производства) от целей установления кредитных взаимоотношений.

Определение отличается акцентом на присутствие зависимости, установление которой адекватно целям кредитования и позволит получить благоприятный результат от кредитных вложений.

Определение показывает, что на результат (эффективность) кредитования повлияют одновременно и условия кредитования, и условия производства (хозяйствования), и условия накопления кредитного ресурса.

Условия хозяйствования. От среды кредитования, в частности условий хозяйствования, а именно от уровня развития предприятия зависит доля кредитного источника формирования фондов предприятия. В свою очередь, кредит через регулирование общей суммы требуемых предприятию средств влияет на другие источники кредитования и корректирует условия кредитования. Поэтому связь между условиями хозяйствования и условиями кредитования очевидна.

Условия накопления и размещения кредитного ресурса. Следует учесть тот факт, что не только производство отличается своими особенностями функционирования, но и процесс накопления и размещения кредитного ресурса, что отражается на стоимости кредитного ресурса.

Особенности процесса накопления и размещения кредитного ресурса требуют обозначения в кредитной политике банка положений (деталей), которыми характеризуется этот процесс.

В настоящее время кредитная политика банков [1] ограничивается рассмотрением показателей численности клиентской базы, размера занятого банком сегмента рынка, перечня операций и предполагаемых от них доходов. При этом остаются без внимания ряд важнейших факторов (например, прогнозный уровень риска), отсутствие прогноза которых снижает устойчивость банковской деятельности.

В этой связи предложена структура кредитной политики, включающая: 1) внутренние факторы, влияющие на кредитную деятельность банка; 2) внешние факторы, с которыми согласуется кредитная деятельность; 3) целевые ориентиры (индикативные параметры) кредитного портфеля.

Предложенную структуру кредитной политики отличает наличие основных пунктов (таблица 1), обязательных к закреплению в кредитной политике банка. Кроме того, с целью формирования эффективного кредитного портфеля в рамках предложенной структуры предполагается устанавливать целевые ориентиры кредитного портфеля не только в стоимостном, но и в процентном отношении и придать им статус индикативных параметров.

Такая структура кредитной политики банка позволит установить прогнозные значения на контролируемые параметры и стабилизировать кредитную деятельность банка.

Таблица 1 – Предлагаемая структура кредитной политики банка

Обязательный раздел кредитной политики	Фактор
Внутренние факторы	1. Доход
	2. Прибыль
	3. Доля рынка, занимаемая банком в банковской системе (масштабы банка)
	4. Уровень риска
	5. Оптимальная структура активов
Внешние факторы (увязка кредитной деятельности с ними)	6. Динамика развития национальной экономики
	7. Состояние денежного и кредитного рынков
	8. Маркетинговая стратегия банка
	9. Конкурентная среда
Целевые ориентиры (индикативные параметры) кредитного портфеля (в процентном соотношении)	10. Структура портфеля в разрезе: • видов кредитополучателей, • сроков, • валют, • видов кредитов, • территориального признака, • степени доходности и надежности портфеля
	11. лимиты удельного веса в портфеле банка: • кредитной задолженности клиентов 3 и 4 классов платежеспособности, • проблемной задолженности, • низкодоходной, • низколиквидной, • необеспеченной
	12. Показатель удельного веса банка на соответствующем сегменте рынка (по отдельным видам услуг), отражающий активность (интенсивность) деятельности банка.

Условия кредитования (предоставление кредитного ресурса). Условия кредитования прописываются в кредитном договоре и влияют на сумму платежа по кредитному долгу, что отражается на результате кредитования.

С целью своевременного и адекватного реагирования на изменения целей кредитования и экономической среды при установлении условий кредитования предложена система гибкого регулирования условиями кредитования.

Предложенная система включает:

1) - классификацию условий кредитования по информационным блокам;

2) - установление критериев изменения процентных ставок по кредитам как способ регулирования процентной политики банка;

3) - классификацию способов управления процентной ставкой;

4) - комплекс мер по управлению процентным риском;

5) - оценку влияния кредитного риска на условия кредитования;

6) - методику дифференциации условий кредитования как способ управления кредитным портфелем банка.

Классификация условий кредитования по информационным блокам

Для адекватного восприятия и реагирования на изменение бизнес-среды предлагается обозначить блоки информации (таблица 2), исходя из которых должны определяться условия кредитования. Информационные блоки включают сведения об интересах:

а) банка (улучшение кредитоспособности должно соответствовать требованиям банка-кредитора);

б) кредитополучателя (эффективность использования кредита должна быть выше уровня эффективности использования собственных средств);

в) экономики в целом (рост объема производства с участием кредитной поддержки должен соответствовать требованиям экономики).

Выделение информационных блоков отличает процедуру установления условий кредитования возможностью предотвратить лоббирование интересов отдельных групп. Информационные блоки позволяют конкретизировать набор основных и дополнительных условий кредитования таким образом, чтобы сохранить интересы банка не в ущерб другим участникам кредитного процесса.

Таблица 2 – Классификация условий кредитования по информационным блокам

Группа интересов	Условие кредитования
Интересы банка	1. Ставка процента, отвечающая возможности кредитополучателя
	2. Порядок и периодичность начисления процентов
	3. Процентный период, на протяжении которого начисляются проценты
	4. Сроки уплаты процентов
Интересы кредитополучателя	5. Срок действия кредита
	6. Форма кредита (равномерно погашаемый, аннуитетный, срочный, кредит с рассрочкой платежа, смешанный)
	7. Отсрочка погашения, отсрочка уплаты процентов, способ погашения
	8. Периоды расчетов (в месяц, квартал, полгода, год)
	9. Дизажио (стоимость комиссионных и прочих дополнительных расходов в начале срока действия кредита)
	10. Ажио (стоимость комиссионных и прочих дополнительных расходов в конце срока платежа)
Интересы экономики в целом	11. Объем кредитования, который соответствует запросу кредитополучателя
	12. Подвижность плавающей ставки. Изменение размера плавающей ставки привязывается к какому-либо общепринятому критерию (изменение размера ставки рефинансирования, резкое колебание средних процентных ставок в целом по республике, стоимость кредитного ресурса), но не к финансовому состоянию кредитополучателя.

Установление критериев изменения процентных ставок по кредитам как способ регулирования процентной политики банка

Процентная ставка кредитного ресурса характеризует цену этого ресурса и выступает единицей измерения процентного дохода банка.

В странах с развитой рыночной экономикой норма процента находится под влиянием средней нормы прибыли, образующейся в результате межотраслевой конкуренции размещения капиталов. В переходной экономике наблюдается широкий

диапазон рентабельности различных отраслей, что вызывает необходимость установления дифференцированного уровня процентных ставок. По мере стабилизации экономики и выравнивания уровней рентабельности отраслей создаются условия для приближения уровня процентных ставок к единому уровню. В таких условиях, чтобы обладать конкурентным преимуществом, необходимо гибкое регулирование процентной политикой банка.

В качестве способа гибкого регулирования процентной политики предлагается установление критериев изменения процентных ставок по кредитам (таблица 3). Способ заключается в установлении платы по кредиту в зависимости от предложенных критериев, систематизация которых обеспечивает своевременное реагирование на внутренние и внешние изменения, сопутствующие кредитному процессу.

Такое регулирование процентной политикой позволит активизировать механизм кредитования в различные периоды его функционирования, обеспечит доходную работу банка и укрепление его позиций на внутреннем и внешних финансовых рынках.

Таблица 3 – Критерии изменения процентных ставок по кредитам

Группа критериев	Критерий изменения процентных ставок по кредитам
Внутрибанковские	1) необходимость возмещения расходов по привлечению ресурсов и созданию специальных резервов на покрытие возможных убытков по проблемным кредитам;
	2) окупаемость затрат, связанных с деятельностью банка;
	3) реальная стоимость кредитных ресурсов (без нормы, устанавливающей отчисления в фонд обязательных резервов);
	4) достижение планируемых финансовых результатов (маржи и прибыли);
	5) структура кредитных ресурсов (чем выше доля привлеченных ресурсов и меньше собственных, тем выше стоимость кредита);
	6) вид кредита (степень его риска для банка в зависимости от обеспечения);
	7) срок, на который испрашивается кредит;
	8) спрос на кредит со стороны потенциальных кредитополучателей (чем выше спрос, тем дороже кредит);
	9) обеспечение кредитной задолженности – качество и достаточность;
	10) платежеспособность кредитополучателя;
	11) наличие стандартных продуктов и услуг в банке, особенно стандартных кредитных продуктов (чем более стандартизированы услуги, тем меньше уровень операционных расходов и рисков и дешевле кредит);
	12) налоги при распределении прибыли;
	13) размер (масштаб) банка и география его деятельности;
	14) величина созданного резерва по активам, подверженным кредитному риску;
Системные (на уровне банковской системы)	15) складывающаяся ситуация на рынке кредитных услуг, те средняя процентная ставка привлечения кредитного ресурса (межбанковских кредитов и депозитов);
	16) требования и рекомендации Национального банка Республики Беларусь (ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь);
	17) ставка банка-конкурента;
	18) котировки ценных бумаг, реализация которых наряду с кредитами служит источником финансирования производства;
	19) вероятность банковских рисков (в том числе риска невозврата кредита);

Продолжение таблицы 3

Общеэкономические	20) спрос и предложение на кредитный ресурс (денежный товар);
	21) стабильность экономической ситуации и денежного обращения в стране (чем выше темп инфляции, тем дороже плата за кредит);
	22) уровень инфляции;
	23) экономический цикл (экономический подъем или кризис).

Классификация способов управления процентной ставкой

С целью совершенствования методологии кредитования предложена классификация способов управления процентной ставкой по критерию направленности политики банка на:

- устойчивое развитие,
- расширение рыночного сегмента своей деятельности,
- увеличение клиентской базы,
- диверсификацию продуктового ряда,
- следование государственным приоритетам.

Классификация отличается тем, что учитывает стратегические ориентиры банка при формировании процентной политики, что позволяет при ее использовании сформировать процентную ставку с минимальным процентным риском (таблица 4).

Таблица 4 – Способы управления процентной ставкой

Группа способов	Способ управления
В рамках сложившейся практики и устойчивой тенденции развития (динамики)	1) прогнозирование ставок;
	2) управление маржой;
	3) исследование тенденций изменения ставок в зависимости от факторов среды;
В рамках диверсификации рыночных сегментов	4) планирование стоимости активов и пассивов с учетом возможного процентного риска;
	5) сбалансирование распределения ресурсов между прибыльными сегментами рынка;
В рамках диверсификации продуктов	6) увеличение доли высокодоходных банковских продуктов;
	7) изменение ставок с учетом рентабельности и востребованности услуг банка для переориентации на наиболее перспективные направления деятельности банка;
В рамках диверсификации клиентов	8) построение гибкой системы ставок по различным группам клиентов в зависимости от особенностей их деятельности и финансового состояния;
	9) установление ставок на основе взаимовыгодности сделки для банка и клиента (группы клиентов);
В рамках государственных приоритетов	10) прогнозирование возможных потерь при снижении конкурентоспособности ставки;
	11) установление рациональной ставки с учетом получения эффекта от реализации государственных и республиканских целевых программ

Комплекс мер по управлению процентным риском

Предложен комплекс мер по управлению процентным риском, который представлен мерами (таблица 5), интегрирующими индивидуальную практику при обслуживании отдельных клиентов в стратегию банка по расширению и стабилизации деятельности с минимальным риском. Указанные меры направлены не только на диагностику возможных проблем, но и на утверждение конкретных требований к качеству кредитного портфеля. Предложенный комплекс мер по управлению процентным риском приближает качество кредитного портфеля банка к оптимальному через рассмотрение процентного риска с системных позиций и его минимизацию за счет применения указанных мер.

Таблица 5 – Комплекс мер по управлению процентным риском

Вид стратегии	Мера
Маркетинговая стратегия (расширение деятельности)	1) рост чистого процентного дохода по постоянным клиентам
	2) снижение издержек по случайным клиентам
	3) диверсификация кредитного портфеля
	4) ограничение рисков, подбирая и комбинируя обязательства с различными сроками погашения, используя финансовое конструирование (расширение кредита, фиксация цен, страхование цен)
Стратегия устойчивости функционирования (стабилизация деятельности)	5) выделение нескольких основных видов бизнеса, которые будут приносить чистый процентный доход, и дополнительных источников с меньшим чистым процентным доходом, но позволяющих сбалансировать процесс получения финансового результата
	6) дюрация портфеля
	7) рациональное использование ресурсов, их сбалансирование и распределение между различными секторами финансового рынка
	8) корректировка целевых установок под текущее состояние с учетом влияющих факторов для соответствия системы показателей эталонным параметрам.

Оценка влияния кредитного риска на условия кредитования

Величина созданного резерва по активам, подверженным кредитному риску, уменьшает прибыль банка, поскольку идет в расходы и уменьшает доходность (ставку) кредитов для банка, но не для кредитополучателя. Банки, перекладывая процентные риски на кредитополучателя, увеличивают процентную ставку по кредитам, например, в случае возникновения просроченной кредитной задолженности.

Однако следует учесть, что, создавая резерв, банк уменьшает прибыль и уплачивает каждый месяц меньше налогов в бюджет, что реально увеличивает доходность (ставку) активов банка. Кроме того, суммы созданных резервов, идущие в расходы, очень редко реально отвлекаются на погашение безнадежной задолженности, а налоги подлежат уплате ежемесячно. Поэтому нецелесообразно перекладывать кредитные риски на кредитополучателя.

В связи с этим предлагается отменить практику изменения размера договорной процентной ставки в зависимости от величины созданного резерва по активам, подверженным кредитному риску, например, при возникновении просроченной кредитной задолженности, недостаточности ее обеспечения или ухудшения финансового положения кредитополучателя. В качестве санкций не запрещается применять штрафы и пени.

Причем в случае наличия проблемной задолженности банкам необходимо установить шкалу пени, предусматривающую сокращение ставки пени при повышении эффективности использования кредита (получении большей прибыли) и улучшении финансового состояния кредитополучателя. При этом банк недополучит часть доходов, одновременно избегая расходов по созданию резервов на активы, подверженные кредитному риску.

Вопреки общему мнению о наличии кредитных рисков, Кауфман И.И. считает, что кредит сам по себе сокращает риски, поскольку кредит направлен на рост производительности и предприимчивости: «Риск не находится ни в какой необходимой связи с размером предприимчивости. Так как он обратно пропорционален производительности, то он обратно пропорционален и объему предприимчивости. Следовательно, все те условия, которые расширяют объем предприимчивости, стесняют и сферу риска. Строго рассуждая, следовало бы поэтому и кредит считать скорее силою, противодействующей риску, чем ему способствующей (споспешествующей)» [2, с. 200].

Кауфман И.И. также пишет, что риск потери времени, вызываемый отсутствием возможности использовать кредит, хуже риска потери капитала, так как приводит к потере не только капитала, но и сил, предприимчивости: «*Риск временем* стоит риска капиталом. Потому что потеря времени есть безвозвратная потеря тех сил, которые могли бы себе найти полезное применение в течение данного времени. Кредит и важен для текущей предприимчивости тем, что он спасает ее время от риска быть потерянным» [2, с. 25].

Поэтому с целью сохранения самовозрастающей стоимости кредита и минимизации банком риска ухудшения финансового положения кредитополучателя необходимо предусмотреть в договоре условия, при наступлении которых пеня может быть увеличена за неэффективное использование кредита (нарушение сроков, нерациональность и неэффективность вложений, затруднения реализацией продукции, отсутствие прибыли).

Методика дифференциации условий кредитования как способ управления кредитным портфелем банка

Особенность кредитного ресурса состоит в том, что он не является собственностью банка, поэтому в вопросах его направления и перераспределения банк выступает посредником, что обусловливает условия движения кредитного ресурса.

Так, кредитополучатель, являясь звеном в цепочке экономических отношений, может претендовать на более приемлемые условия кредитования банка-посредника (низкую ставку, больший срок кредитования), если станет элементом замкнутой системы кругооборота средств, предполагающей более быстрое накопление банком дешевого кредитного ресурса. Например, предприятие, постоянно размещающее деньги на текущем счете в банке и являющегося поставщиком ресурса, может получить возможность индивидуальных условий кредитования. Поэтому целесообразно оптимизацию кредитного портфеля банка проводить на основе рационализации (дифференциации) условий кредитования для различных групп кредитополучателей. С этой целью предложена методика дифференциации условий кредитования.

Она представлена разработкой системы критериев дифференциации условий кредитования (ставок) для различных категорий кредитополучателей, при прочих равных условиях имеющих более длительные доверительные отношения с банком.

Методика отличается системностью критериев. Критерии дифференциации условий кредитования классифицированы по признакам целесообразности дифференциации (таблица 6), в интересах реализации которой банк устанавливает те или иные условия для конкретного кредитополучателя.

Признаки целесообразности дифференциации условий кредитования представляют собой основные начала, от которых отталкивается банк при формировании кредитного портфеля: риск, доходность, расходы по привлечению кредитного ресурса и ликвидность.

Таблица 6 – Критерии дифференциации условий кредитования в разрезе признаков целесообразности дифференциации

Признак целесообразности дифференциации условий кредитования	Критерий дифференциации условий кредитования
Риск (надежность кредитополучателя)	1) неснижаемый остаток средств на текущем счете
	2) средний срок размещения средств на текущем счете
	3) длительность отношений с банком
	4) размер ранее предоставленных льгот (льготность условий по сравнению с выдачей кредитов на общих основаниях) на единицу полученных от клиента прибылей за весь период сотрудничества
Предполагаемая доходность кредита	5) качество (эффективность) проекта (по государственной программе, прибыльность проекта)
	6) категория кредита (объем, ставка, срок, период начисления процентов, период взимания процентов, форма и способ предоставления и погашения (карт-счета или др. счет, с конвертацией или без), выплата долга в начале срока или в конце (рента обычная или срочная), период отсрочки оплаты)
Формы привлечения ресурса и его стоимость (расходы банка)	7) категория источника кредитного ресурса (централизованный; собственный; иностранные кредитные линии; связанные с проектом; иностранный ресурс, не связанный с проектом)
Ликвидность банка	8) состояние структуры кредитного портфеля, то есть интерес (необходимость) банка в размещении ресурса в указанный момент на нужный срок, в нужном объеме, в нужной валюте.

Согласно предложенной методике наличие того или иного критерия формирует условия предоставления кредита конкретному кредитополучателю. При этом кредитополучателей целесообразно разделить по группам в зависимости от их статуса, например, срока сотрудничества с банком (таблица 7).

Таблица 7 – Дифференцированные условия кредитования для различных кредитополучателей

Кредитополучатель	Условие кредитования (ставка, %)	Признак 1				Признак 2		Признак 3	Признак 4
		критерий 1	критерий 2	критерий 3	критерий 4	критерий 5	критерий 6	критерий 7	критерий 8
1. Новый клиент	ставка	крите-рий	крите-рий	крите-рий	крите-рий	крите-рий	крите-рий	крите-рий	крите-рий

Продолжение таблицы 7

2. Со средним сроком обслуживания	ставка	критерий	критерий	критерий	критерий	критерий	критерий	критерий	критерий
3. Давно сотрудничающий	ставка	критерий	критерий	критерий	критерий	критерий	критерий	критерий	критерий

Методика позволяет за счет дифференциации условий кредитования предусматривать резервы объема кредитования для новых клиентов и их проектов по привлекательным условиям (лучше рыночных), предоставляя льготный период начинающим, а также давно сотрудничающим кредитополучателям (рисунок 2). Для первых пониженная ставка допустима, поскольку в последующем с увеличением объема кредитования они возместят банку все ранее недополученные процентные доходы. А вторые характеризуются низким уровнем риска, который можно не закладывать в процентную ставку.

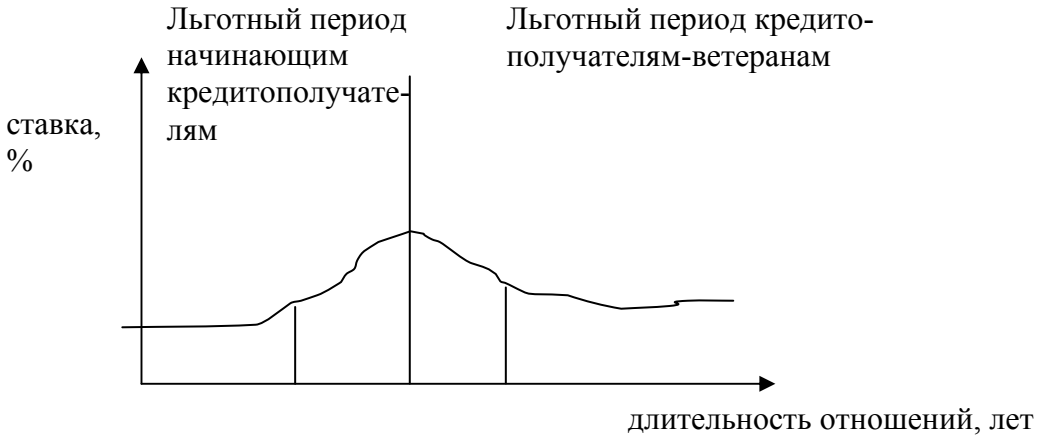

Рисунок 2 – Зависимость ставки кредита от длительности отношений банка с кредитополучателем

Примечание – Источник: собственная разработка

Вид кривой на рисунке 2. обусловлен аналогией с выводом российских ученых, выявивших образную зависимость использования кредита и возраста кредитополучателя, полученную на основании опроса 34 тыс. респондентов в 70 городах России [3, с. 152].

Предложенная система гибкого регулирования условиями кредитования позволяет обеспечить наиболее полный охват клиентской базы за счет установления условий кредитования, соответствующих категории кредитополучателя.

Таким образом, исследование показало, что целесообразно применять систему гибкого регулирования условиями кредитования для своевременного и адекватного реагирования на изменения целей кредитования и экономической среды, включающей:

1) классификацию условий кредитования по информационным блокам, конкретизирующим набор основных и дополнительных условий кредитования таким образом, чтобы сохранить интересы банка не в ущерб другим участникам кредитного процесса;

2) установление критериев изменения процентных ставок по кредитам как способ регулирования процентной политики банка, систематизация которых обес-

печивает своевременное реагирование на внутренние и внешние изменения, сопутствующие кредитному процессу;

3) классификацию способов управления процентной ставкой, учитывающую перечисленные стратегические ориентиры банка при формировании процентной политики, что позволяет при ее использовании сформировать процентную ставку с минимальным процентным риском;

4) комплекс мер по управлению процентным риском, представленный мерами, направленными не только на диагностику возможных проблем, но и на утверждение конкретных требований к качеству кредитного портфеля;

5) оценку влияния кредитного риска на условия кредитования, в частности на ставку кредита, основанную на рассмотрении созданного резерва по активам, подверженным кредитному риску, и недоплаченных в связи с этим налогов;

6) методику дифференциации условий кредитования для различных групп кредитополучателей на основе предварительной оценки риска и доходности кредита, ликвидности банка и формы привлечения кредитного ресурса, обеспечивающую наиболее полный охват клиентской базы и удовлетворяющую ее интересам.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Кредитная политика ОАО «АСБ Беларусбанк» на 2008 год : утв. Правлением ОАО «АСБ Беларусбанк» 22.11.07. – Минск : Анис, 2008. – 11 с.

2. Кауфман, И.И. Кредит, банки и денежное обращение / И.И. Кауфман. – СПб. : Общедоступ. тип. и лит. А.Е. Ландау и К^0, 1873. – 928 с.

3. Солодников, В.В. Математические модели экономики России / В.В. Солодников, Д.Г. Цыбикова // Вестник Российской академии наук. – 2009. – Т. 79, № 2. – С. 150–160.

Gruzinskaya Y. V. **System of Flexible Regulation by Conditions of Crediting**

Conditions of crediting as reference points with which help the order plans proportions of the economic connections necessary for a finding of border of system of crediting, determined are determined by functions of the credit therefore the control of process of crediting is provided. Consideration of conditions of crediting in a complex with conditions of managing and conditions of accumulation of the credit resource, forming result of crediting is resulted.

Рукапіс паступіў у рэдкалегію 24.05.2010