

способности предприятия. Рост основного капитала, необеспеченный соответствующим ростом собственного капитала, снижает текущую финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия. Для изучения степени влияния величины основного капитала на исследуемые показатели целесообразно использовать методы моделирования детерминантных факторных систем.

*Е.Г. Дорох*

*Белорусский государственный экономический университет (Минск)*

## **МОДИФИКАЦИЯ РОЗНИЧНЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В УСЛОВИЯХ ВОЗРАСТАНИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА**

Эффективная процентная политика банковского сектора, нацеленная на оптимизацию кредитного риска при повышении доходности операций, является одним из важнейших условий расширения кредитного участия банков в реализации национальных проектов. Значимость повышения функциональной роли банковской системы в социально-экономическом развитии страны предусмотрена Программой развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2006—2010 годы.

Одним из основных направлений модификации действующих условий кредитования является совершенствование способов уплаты платежей. Анализ белорусской банковской практики показал, что в настоящее время при предоставлении долгосрочных розничных кредитов используются следующие способы погашения основного долга и уплаты процентов по кредиту:

- фиксированные равновеликие выплаты суммы долга и процентов от остатка задолженности за фактическое время пользования кредитом;
- фиксированные равновеликие выплаты суммы основного долга и процентов равномерными взносами в период погашения кредита.

Большинство отечественных банков предоставляют долгосрочные кредиты населению, погашение основного долга которых осуществляется равномерными суммами, а уплата процентов — за фактическое время пользования кредитом. При этом сумма ежемесячного платежа в каждом периоде снижается за счет уменьшения суммы выплат по процентам.

Некоторые банки (ОАО «АСБ Беларусбанк», ОАО «БПС—Банк») отдельным категориям кредитополучателей предоставляют жилищные кредиты, погашение основного долга которых и уплата процентов осуществляются равномерными суммами на протяжении всего срока кредитования. В данном случае сумма ежемесячного платежа по кредиту остается одинаковой на протяжении всего срока кредитования, что позволяет клиенту планировать свои расходы.

При предоставлении кредита на строительство и покупку жилья в белорусских рублях платежи по основному долгу разбиваются на равные доли на 15 лет (срок пользования кредитом). При этом сумма про-

центов за фактическое время пользования имеет наибольшую величину в первом месяце, а затем постепенно уменьшается, в то время как при равномерной уплате — остается неизменной на протяжении всего срока кредитования. Однако при уплате платежей равномерными взносами в последнем месяце кредитополучателю необходимо дополнительно внести значительную разницу в процентах, что превышает его доход («шок кредитных платежей»).

С позиции доходности для банков наиболее выгоден способ уплаты процентов в зависимости от остатка задолженности за фактическое время пользования кредитом, поскольку сумма процентов в данном случае больше, чем при способе уплаты процентов равномерными взносами. Однако в таком случае достаточно высок размер ежемесячного платежа по кредиту, что повышает кредитный риск и ограничивает кредитоспособность граждан. При этом для кредитополучателя при принятии решения о кредитовании определяющее значение имеет размер ежемесячного платежа по кредиту в целом, т.е. общая сумма уплачиваемых средств в погашение основного долга и оплату процентов по кредиту, в то время как для банка из общей суммы платежа наиболее важна та часть средств, которая направляется в уплату процентов и является доходом банка от кредитных операций. В связи с этим банк может изменять подходы к установлению периодичности и способов уплаты процентов по кредиту, при этом не изменяя общего размера платежа по кредиту. Автором предлагается при долгосрочном кредитовании на строительство и покупку жилья использовать способ погашения кредита по формуле аннуитета постнумерандо, получивший широкое развитие в зарубежной банковской практике. При использовании данного способа ежемесячные платежи по основному долгу от платежа к платежу будут увеличиваться, а ежемесячные платежи по процентам, рассчитываемые от фактического остатка задолженности, уменьшаться, при этом общий ежемесячный платеж по кредиту (основной долг и проценты) останется неизменным на протяжении всего периода погашения.

Отличительной особенностью предлагаемого способа погашения кредита является то, что платеж по основному долгу не постоянен, как в действующей банковской практике, а увеличивается в течение срока погашения кредита в геометрической прогрессии, при этом доходы банка возрастают.

Увеличение размера процентов, полученных банком, по способу аннуитета объясняется тем, что в начале срока погашения совокупная база для начисления процентов гораздо больше, чем при других способах погашения кредита, потому что размер кредита ежемесячно уменьшается на незначительную величину, в то время как в конце срока — наибольшая сумма платежей направляется в погашение основного долга. В данном случае банки могут получить больший, по сравнению с традиционно используемыми способами, доход от кредитования. В свою очередь кредитополучатель, исходя из рассчитанного размера платежа по кредиту, может получить кредит в больших размерах, чем при расчете по действующим способам.