

2. Грюнинг, Х. ван. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском / Х. ван Грюнинг, С. Брайович Братанович. — М.: Весь Мир, 2004.
3. Кабушкин, С.Н. Управление банковским кредитным риском: учеб. пособие / С.Н. Кабушкин. — М: Новое знание, 2004.
4. Ступаков, В.С. Риск-менеджмент: учеб. пособие / В.С. Ступаков, Г.С. Токаренко. — М.: Финансы и статистика, 2005.
5. Чернова, Г.В. Управление рисками: учеб. пособие / Г.В. Чернова, А.А. Кудрявцев. — М.: Велби: Проспект, 2003.
6. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин. — 2-е изд. — М.: Дашков и К°, 2004.
7. Энциклопедия финансового риск-менеджера / А.А. Лобанов [и др.]; под ред. А.А. Лобанова, А.В. Чугунова. — М.: Альпина Паблишер, 2003.
8. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций: утв. Правлением Нац. банка Респ. Беларусь 28.09.06., № 137 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». — Минск, 2011.
9. Инструкция о порядке формирования и использования банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе: утв. Правлением Нац. банка Респ. Беларусь 28.09.06., № 138 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». — Минск, 2011.
10. Инструкция об организации внутреннего контроля в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях: утв. Правлением Нац. банка Респ. Беларусь 28.09.06., № 139 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». — Минск, 2011.
11. Working Paper № 19 (January 2011). Messages from the academic literature on risk measurement for the trading book Bank Failures in Mature Economies (Official Web site of the Bank for International Settlements) // An international organization which fosters international monetary and financial cooperation and serves as a bank for central banks [Electronic resource]. — Bank for International Settlements, 2011. — Mode of access: http://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qsl103.pdf. — Date of access: 25.05. 2011.
12. Дяченко, О. Рейтинг банковских рисков: что пугает банкиров / О. Дяченко // Банк. обозрение. — 2005. — № 1. — С. 22—29.
13. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2005.
14. Банковское дело: толковый словарь / О.М. Островская [и др.]; под ред. О.М. Островской. — 2-е изд. — М.: Гелиос АРВ, 2001.
15. Суворов, Г.П. Открытая экономика / Г.П. Суворов // Бизнес и банки. — 2004. — № 4.

Статья поступила
в редакцию 22.06. 2011 г.

О.В. КУПЧИНОВА

МЕХАНИЗМ ВОЗВРАТНОСТИ БАНКОВСКОГО КРЕДИТА: СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ

Возвратность является основным свойством кредита, которое отличает его как экономическую категорию товарно-денежных отношений [1].

Вместе с тем в экономической литературе определение понятия «механизм возвратности кредита» практически не разработано. У отдельных экономистов механизм обеспечения возвратности банковского кредита представлен как единство экономических и правовых взаимоотношений между кредитором и кредитополучателем [2]. По нашему мнению, данное определе-

Ольга Витальевна КУПЧИНОВА, кандидат экономических наук, доцент кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета.

ние не в полной мере раскрывает сущность механизма возвратности, поскольку не затрагивает организационных элементов, применяемых для обеспечения своевременного и полного возврата кредитов банку. С учетом того что понятие механизма в справочной литературе чаще всего определяется как внутреннее устройство, система чего-либо, считаем, что механизм возвратности банковского кредита следует определять как *совокупность экономических, правовых и организационных элементов, применяемых для обеспечения своевременного и полного возврата кредитов банку.*

Правовые элементы охватывают различные юридические аспекты кредитной сделки. Основными организационными элементами являются формирование кредитной политики банка, выработка стратегии ее реализации, определение структуры кредитного подразделения и системы управления кредитным риском. Прежде чем раскрыть их более подробно, рассмотрим совокупность приемов, методов и процедур, представляющих блок экономических элементов, целью использования которых является обеспечение возвратности кредита.

Механизм обеспечения возвратности банковского кредита базируется, с одной стороны, на экономических процессах, лежащих в основе движения банковского кредита, с другой — на правовых отношениях банка-кредитора и кредитополучателя. Принимая во внимание тот факт, что субъектами кредитных взаимоотношений могут выступать как юридические, так и физические лица, механизм возвратности предоставленного им кредита следует рассматривать с учетом специфики каждой из групп клиентов.

Механизм обеспечения возвратности кредита при взаимоотношениях с юридическими лицами сложнее. Хотя экономическую основу возврата кредита, предоставленного юридическим лицам, составляет кругооборот и оборот фондов участников воспроизводственного процесса, однако наличие объективной экономической основы возврата кредита не означает автоматизма этого процесса. Только целенаправленное управление движением стоимости, предоставленной кредитополучателю, позволяет обеспечить ее сохранность и эквивалентность отдаваемой и возвращаемой стоимости [3, 227].

Механизм возвратности кредита должен учитывать место каждого из субъектов кредитной сделки в процессе кредитования. Банк, предоставляя кредит, выступает организатором процесса кредитования. При этом он заинтересован в минимизации риска невозврата кредита и одновременной максимизации доходов. Исходя из объективной экономической основы, банк выбирает такой вид кредитных операций, такие количественные их параметры и условия, которые бы создавали предпосылки для своевременного и полного возврата предоставленных кредитополучателю средств. Однако возвратное движение предоставленных банком средств зависит прежде всего от кредитоспособности кредитополучателя, а также от множества других факторов, связанных как с экономикой государства в целом, так и с экономикой данного клиента [1]. При кредитовании физических лиц возвратное движение заимствованных средств во многом обуславливается адекватностью оценки объемов доходов кредитополучателя, их стабильностью, отсутствием ухудшений его жизненных условий.

В силу этого международный и отечественный опыт деятельности банков выработал механизм возвратности кредита, включающий не только порядок погашения конкретного кредита, исходя из реальных экономических условий, не только юридическое закрепление его в кредитном договоре, но и способы обеспечения исполнения обязательств кредитополучателя по возвратности кредита. В этой связи целесообразно разграничить источники возврата кредита на первичные и вторичные.

У физических лиц первичными источниками возврата кредита выступают в основном их текущие доходы и (или) доходы членов семьи. У юридических лиц первичные источники возврата кредита зависят от характера кругооборота и оборота фондов. Источником возврата кредитов, предоставленных

в оборотные активы, является выручка от реализации продукции, товаров, работ и услуг, а во внеоборотные — прибыль от реализации инвестиционного проекта, амортизационные отчисления и прибыль от общих результатов хозяйственно-финансовой деятельности предприятия. Как правило, сроки кредитования устанавливаются банком с учетом сроков реального завершения кредитуемых мероприятий. Если же к моменту наступления срока погашения кредита у кредитополучателя средства отсутствуют, причиной такого положения, как правило, являются возникшие финансовые затруднения как объективного, так и субъективного характера. Невозврат банковского кредита означает, что он не сыграл той роли, которая ему предназначалась.

Итак, первичные источники возвратности кредита не всегда могут быть реальной гарантией его возврата. Поэтому банковская практика предусматривает использование при кредитовании различных способов обеспечения исполнения обязательств кредитополучателя по кредитным договорам, которые являются вторичными, или дополнительными источниками возвратности кредита [3, 227].

Под способом обеспечения исполнения обязательств кредитополучателем понимается конкретный источник погашения имеющегося долга, юридическое оформление права кредитора на его использование и организацию контроля за достаточностью и приемлемостью данного источника.

Банковским кодексом Республики Беларусь предусмотрены следующие способы обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору: гарантийный депозит денег; страхование кредитодателем риска невозврата кредита; перевод на кредитодателя правового титула на имущество, в том числе на имущественные права; залог недвижимого и движимого имущества; поручительство; гарантия. Гражданским кодексом Республики Беларусь предусмотрены и такие способы обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору, как неустойка, удержание имущества должника, задаток.

Исследования практики белорусских банков показали, что при кредитовании юридических лиц и индивидуальных предпринимателей наиболее часто используется залог движимого и недвижимого имущества. В составе движимого имущества преобладают запасы товарно-материальных ценностей, приобретаемых за счет кредита. При предоставлении кредитов предприятиям государственной формы собственности достаточно часто применяется обеспечение в виде гарантий правительства Республики Беларусь.

При предоставлении кредитов физическим лицам на цели финансирования недвижимости практикуется либо залог прав на строящиеся жилые объекты, либо непосредственно залог жилья. В случаях, когда при предоставлении кредитов населению на потребительские цели предусматривается использование каких-либо способов обеспечения исполнения обязательств по кредитным договорам, чаще всего практикуется поручительство физических лиц либо залог имущества кредитополучателя.

Следует отметить, что применение в банковской практике различных способов обеспечения не дает банкам полной гарантии погашения проблемной задолженности за счет дополнительных (вторичных) источников. Проведенный нами на основе анкетирования анализ практики 20-ти белорусских банков показал, что наиболее частой причиной невозможности погашения кредитной задолженности за счет вторичных источников выступают сложности в реализации банком залогового права, поэтому целесообразно определить, какие же виды залога порождают для банка наибольшие проблемы. В результате было определено, что наибольшие трудности у банков возникают при использовании залога прав. Очевидно, что это обусловлено недостаточной отработкой процедуры с юридической точки зрения. Проблемы применения залога с переменным составом в ряде случаев связаны со сложностями контроля за движением и местонахождением заложенных ценностей. При использовании в качестве залога объектов недвижимости как отрицательный фактор называется растянутость во времени процесса их реализации из-за отсутствия

механизма внесудебной реализации. В отношении использования в качестве залога корпоративных ценных бумаг указывалось отсутствие у белорусских банков должного опыта работы с ними.

В целом специалисты банков отмечают, что проблемы возникают при реализации любого залога, кроме гарантийного депозита денег, но особо осторожно следует подходить к использованию в качестве залога драгоценных металлов, камней, художественных ценностей, специфического технологического оборудования, имущественных комплексов. Очень большую роль играет рыночный спрос на реализуемый предмет залога, от которого во многом зависит его цена [4].

Помимо способов обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору возвратность кредита может обеспечиваться способами прекращения обязательств, к которым в соответствии с Гражданским кодексом Республики Беларусь относятся перевод долга, уступка, мена, новация, отступное.

Существует мнение, что для банка нет принципиального различия в источниках погашения долга и главным является недопущение образования просроченной задолженности. С подобной позицией нельзя полностью согласиться, поскольку используемые для погашения кредитной задолженности источники характеризуют экономическую состоятельность должника, правильность оценки его кредитоспособности и платежеспособности со стороны банка. Так, при оценке целесообразности выделения кредитных ресурсов юридическому лицу очень важно верно определить его способность в ходе реализации кредитуемого проекта генерировать денежные потоки, создающие источники погашения долга по кредиту.

Погашение кредита за счет средств кредитополучателя представляет собой добровольное выполнение клиентом своих обязательств перед банком, зафиксированных в кредитном договоре. Погашение кредита за счет вторичных источников означает включение банком в действие механизма принудительного взыскания причитающегося ему долга [5].

С точки зрения экономической обоснованности приоритетное значение имеют первичные источники возврата, поскольку в таком случае возвратность достигается за счет средств, высвободившихся из кредитной сделки в результате их эффективного использования. Вторичные источники вступают в силу в том случае, когда погашение кредита за счет первичных источников оказалось невозможным и реализовался кредитный риск, выражающийся в образовании просроченной задолженности. Отсутствие первичных источников является следствием финансовых проблем у должника банка. В свою очередь использование для погашения долга вторичных источников может углубить имеющиеся у кредитополучателя проблемы. Например, реализация банком залогового права и обращение взыскания на заложенный имущественный комплекс или его часть и их продажа могут привести к нарушению технологических процессов и потере всего бизнеса клиента. Кроме этого следует учитывать, что включение банком в действие механизма принудительного взыскания причитающегося ему долга требует от банка особых условий и дополнительного времени.

С учетом трудоемкости работы со вторичными источниками и длительности процедур включения их в реальный механизм погашения кредитной задолженности основной акцент при решении вопроса о возможности выдачи кредита следует отводить первичному источнику, а вторичные источники лишь подкрепляют, но не заменяют его.

Для банка важно не накапливать на балансе просроченную задолженность, поскольку это отрицательно сказывается на качестве его активов, ликвидности, доходности. Поэтому если задолженность не погашена за счет первичных и (или) дополнительных источников, банк может предпринять ряд действий по реструктуризации просроченной (проблемной) задолженности должника.

В мировой банковской практике под финансовой реструктуризацией задолженности субъектов хозяйствования понимается внесудебная процедура

проведения банком и предприятием комплекса мероприятий, направленных на погашение просроченной задолженности организацией путем изменения характера и условий взыскания либо конверсия в обязательства иного вида.

Финансовая реструктуризация задолженности субъектов хозяйствования перед банками может осуществляться в различных формах исходя из действующего в стране законодательства. Например, это может быть: переоформление проблемной к погашению краткосрочной кредитной задолженности в долгосрочную; текущее оздоровление хозяйственно-финансовой деятельности предприятия должника; установление по соглашению между банком и должником порядка погашения имеющейся просроченной банковской задолженности должника; уступка требования просроченной банковской задолженности новому кредитору; обмен банковской задолженности на долю участия в уставном фонде, акции субъекта хозяйствования — должника.

Указанные меры носят, как правило, исключительный характер и применяются банками в отношении тех клиентов, в чьем финансовом оздоровлении банки имеют высокую заинтересованность. Комплекс перечисленных мер нацелен на восстановление и (или) сохранение нормального режима функционирования предприятия-должника и создание условий для формирования источников погашения долга банку.

Итак, существуют различные модели погашения юридическими лицами кредитной задолженности (рис. 1)

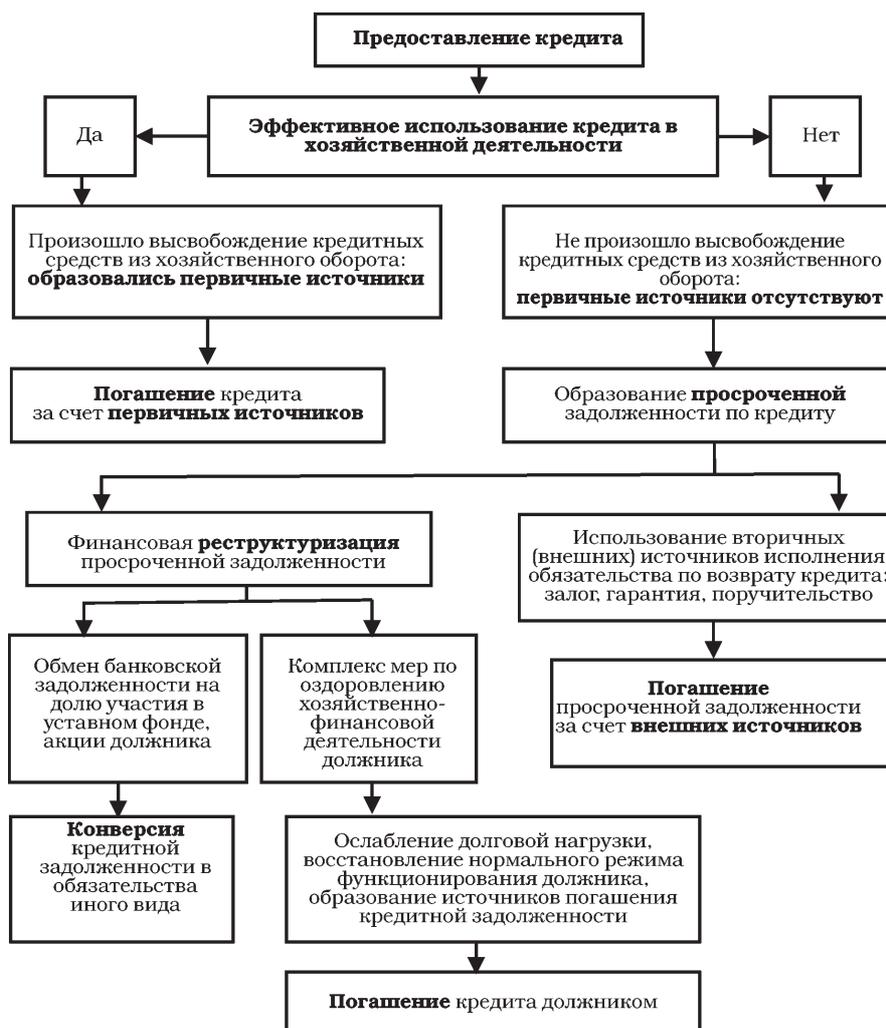


Рис. 1. Схема погашения кредита юридическим лицом

Схема погашения кредитной задолженности физическими лицами проще (рис. 2). Это обусловлено тем, что при взаимоотношениях банка с данным типом клиентов гораздо реже практикуется реструктуризация проблемной задолженности. Лишь в исключительных случаях банки могут изменить графики погашения кредитной задолженности в рамках предельных сроков пользования кредитом либо их пролонгировать. Как правило, при неисполнении кредитополучателем — физическим лицом обязательств по погашению кредита из-за отсутствия соответствующих источников погашения долга, на следующий рабочий день задолженность отражается в бухгалтерском учете на соответствующих счетах по учету просроченной задолженности.

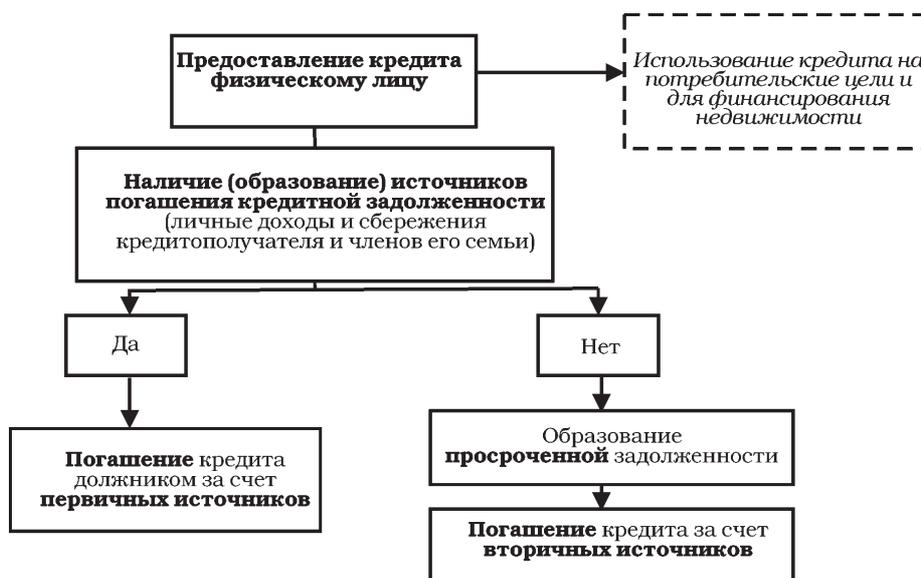


Рис. 2. Схема погашения кредита физическим лицом

Несмотря на использование в банковской практике различных способов погашения кредита, существуют ситуации, когда просроченная задолженность не может быть погашена за счет внешних источников (вторичных), например из-за их отсутствия, а объективных предпосылок ее реструктуризации нет. В этом случае в кредитном портфеле банка накапливается безнадежная кредитная задолженность. Одним из способов ее «расчистки» является практикуемый в зарубежной практике аутсорсинг, предполагающий продажу банком с дисконтом просроченной кредитной задолженности третьим лицам — организациям, специализирующимся на коллекторской деятельности. Однако в настоящее время в условиях Республики Беларусь подобная практика не может быть применима из-за отсутствия соответствующего правового поля.

Для списания с баланса проблемной кредитной задолженности белорусские банки формируют специальный резерв*, обеспечивающий соответствующие источники покрытия безнадежной задолженности. Тем не менее списание с баланса «плохих» кредитов за счет специального резерва — крайняя мера, и банки в своей практике стремятся максимально использовать весь арсенал средств по обеспечению возвратности кредита, предупреждению кредитного риска и сглаживанию последствий его реализации.

*Порядок создания данного резерва регламентируется «Инструкцией о порядке формирования и использования банками и небанковскими финансово-кредитными организациями резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе» от 28 сентября 2006 г. № 138.

Обеспечение возврата кредита — это сложная целенаправленная деятельность банка, включающая систему организационных, экономических и правовых мер, составляющих особый механизм, определяющий способы выдачи кредитов, источники, сроки и способы их погашения, документацию, обеспечивающую возврат кредитов. Наличие в банке отлаженного механизма обеспечения возврата кредита служит целям защиты от кредитного риска, возникновение которого обуславливается множеством факторов, в том числе не связанных непосредственно с деятельностью самого банка. Следствием реализации кредитного риска является просроченная задолженность по кредитам. Наличие подобной задолженности снижает качество активов банка, негативно влияет на его ликвидность и устойчивость. Поэтому вопросам управления кредитным риском должно придаваться первостепенное значение. Рекомендации по построению в банках эффективной системы управления кредитным риском изложены в письме Национального банка Республики Беларусь от 17.10.2007 г. № 23-14/114 «О совершенствовании управления кредитным риском», которое сопровождает неофициальный перевод документа Базельского комитета по банковскому надзору «Принципы управления кредитным риском». Согласно рекомендациям Национального банка надлежащим образом сформированная система управления кредитным риском должна включать в себя:

локальные нормативные правовые акты по управлению кредитным риском, которые определяют стратегию управления, политику и процедуры выявления, измерения (оценки), мониторинга и контроля кредитного риска (включая риск контрагента);

подразделения банка (должностные лица), ответственные за управление кредитным риском;

распределение ответственности и осуществление процесса управления кредитным риском.

Как уже отмечалось, для обеспечения возвратности кредита и защиты от кредитного риска в банковской практике используются три блока элементов — *экономический, правовой, организационный*, которые в совокупности составляют механизм обеспечения возвратности кредита.

Экономический блок включает такие действия банка, как экспертная или скоринговая оценка кредитоспособности потенциального кредитополучателя; анализ непосредственно кредитуемой сделки и оценка ее влияния на экономику клиента; определение способности кредитополучателя генерировать денежные потоки (в том числе с учетом фазы цикла экономики, инфляции и других макроэкономических факторов) и вероятности образования первичных источников погашения кредита; оценка достаточности и приемлемости предоставляемых кредитополучателем вторичных источников погашения кредитной задолженности; определение кредитных лимитов как для конкретных клиентов, так и групп взаимосвязанных клиентов. Кроме того, лимиты могут устанавливаться для определенных отраслей или секторов экономики, географических регионов и конкретных кредитных продуктов.

Правовой блок объединяет элементы, охватывающие юридическое оформление выработанных условий кредитной сделки: кредитный договор и его условия; договора, закрепляющие дополнительные условия обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору; условия прекращения обязательств по кредитному договору и другие юридические аспекты кредитной сделки.

К организационному блоку относятся действия банка по выработке его кредитной политики и стратегии; определению рациональной структуры кредитного подразделения банка, позволяющей достичь обозначенные стратегией цели и задачи кредитной деятельности банка; созданию системы принятия административных решений в сфере кредитования; разделению функций и полномочий департаментов, управлений, отделов, пред-

ставляющих кредитное подразделение банка, а также функций, полномочий и ответственности отдельных сотрудников кредитного подразделения; построению в банке системы управления кредитным риском и организации риск-менеджмента.

Исследования тенденций развития системы кредитования показали, что механизм обеспечения возвратности кредита не является чем-то статичным, неизменным, заданным по содержанию. С развитием системы банковского кредитования состав элементов механизма по обеспечению возвратности кредита и их содержание претерпевают ряд изменений [4].

В публикациях отечественных и зарубежных авторов экономическим и правовым элементам механизма обеспечения возвратности кредита уделяется достаточно много внимания. Публикации по темам, посвященным исследованию элементов организационного характера, представлены в меньшей степени.

Вместе с тем организационные подходы к обеспечению возвратности банковского кредита, являющиеся составными элементами современного механизма по обеспечению возвратности кредита, играют важную роль в построении системы управления кредитным риском, эффективность которой и есть объект контроля и надзора со стороны Национального банка Республики Беларусь.

При этом организационные подходы к защите от кредитного риска и обеспечению возвратности кредита рассматриваются не только применительно к процессу кредитования отдельных кредитополучателей, но и в отношении управления рисками кредитного портфеля в целом. Это связано с тем, что действия организационного характера по минимизации кредитного риска на микроуровне (при работе с отдельными клиентами) оказывают непосредственное влияние на общий уровень кредитного риска в банке. Но существует и обратная связь — от отлаженности организации системы управления кредитным риском, рациональности структуры кредитного подразделения банка и распределения функциональных обязанностей в нем, проработанности регламентов принятия решений об осуществлении кредитных операций и иных процессов и процедур в сфере кредитования зависит уровень возврата кредита.

Построение рациональной организационной структуры кредитного подразделения банка и системы управления кредитными рисками, адекватных масштабам кредитной деятельности банка, играет одну из важнейших ролей в формировании механизма обеспечения возвратности кредита. Изучение практической деятельности белорусских банков показало отставание развития системы риск-менеджмента от уровня ее развития, достигнутого зарубежными банками. На наш взгляд, основная проблема развития риск-менеджмента в Беларуси заключается в незрелости структуры управления, ее несоответствии стандартам. В связи с этим для совершенствования системы кредитного риск-менеджмента в белорусских банках следует углубить разграничение функций в процессах управления кредитными рисками между кредитными подразделениями банка и риск-подразделениями, которое позволит устранить конфликт интересов указанных подразделений, повысить эффективность их деятельности и, как следствие, поднять уровень возвратности кредитов.

Литература

1. Банковское дело: современная система кредитования : учеб. пособие / О.И. Лаврушин [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина. — М.: КНОРУС, 2005.
2. Журкина, Н.Г. Механизм обеспечения возвратности банковского кредита: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10 / Н.Г. Журкина; Рос. экон. акад. им.Г.В. Плеханова. — М., 1999. — 24 с.
3. Организация деятельности коммерческих банков: учеб. / Г.И. Кравцова [и др.]; под общ. ред. Г.И. Кравцовой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Минск: БГЭУ, 2007.

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.
□□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□. □□□□□□□□□□.