

ЗАКОНОМЕРНОСТИ ВЛИЯНИЯ ИНСТРУМЕНТОВ КРЕДИТОВАНИЯ НА РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ

Е. В. Грузинская, канд. экон. наук

Произведена формализация модели механизма кредитования с помощью математического аппарата, которая заключается в установлении влияния инструментов механизма кредитования на развитие системы кредитования, что позволило определить последовательность и степень их взаимного влияния.

Formalization of model of the mechanism of crediting with the help of the mathematical device which consists in an establishment of influence of tools of the mechanism of crediting for development of system of crediting that has allowed to define a sequence and a degree of their mutual influence is made.

Введение

Развитие системы кредитования, расширение ее действия требует выявления закономерностей влияния инструментов механизма кредитования на установление границ функционирования системы кредитования.

Инструмент механизма кредитования, определенный как факт установления кредитных отношений, представлен в первую очередь кредитным договором, существенными условиями которого являются сумма, длительность и ставка кредита.

Их влияние на развитие системы кредитования, а также взаимное влияние целесообразно установить с помощью эконометрических моделей, которые позволяют осуществить формализацию модели механизма кредитования с помощью математического аппарата.

Методика

Рассмотрение более 50 000 кредитных договоров юридических лиц, открытых в ОАО «АСБ Беларусбанк», из которых более 10 000 кредитных договоров предприятий, подчиненных Министерству сельского хозяйства и продовольствия Республики Беларусь (Минсельхозпроду), за 2006 г. и 2007 г. свидетельствует о репрезентативности выборки и наличии оснований для выводов, их обоснованности.

По данным 2006 г. сформировано 191 эконометрических моделей, а по данным 2007 г. представлено 159 эконометрических моделей. Предложенные эконометрические модели имеют удовлетворительные качественные оценки и искомые количественные параметры.

С целью проведения достоверной сравнительной оценки кредитования предприятий, подчиненных и не подчиненных Минсельхозпроду, рассмотрен кредитный портфель юридических лиц ОАО «АСБ Беларусбанк» [1], так как в ОАО «АСБ Беларусбанк» выработан единый подход к кредитованию предприятий различных отраслей, в том числе при кредитовании предприятий согласно Указам Президента и Постановлений Правительства. Ретроспективный анализ проведен по данным 2006г. и 2007г., то есть докризисного периода (до 2008г.), что дает возможность охарактеризовать кредитную деятельность в период относительно стабильного развития экономики республики без скачкообразных искажений и последствий появления международных рисков.

Анализ результатов

С помощью эконометрических моделей установлены закономерности влияния инструментов кредитования на развитие системы кредитования. Выявленные закономерности позволяют обосновать теоретическую модель эффективного механизма кредитования, поскольку, как отмечают Петров А.А. и Пospelов И.Г., заверченный вид теория получает в моделях [2, с. 498]. Вальтук 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» [3, с.29].

Модель эффективного механизма кредитования предполагает наличие элементов самозащиты в виде инструментов установления и регулирования кредитных отношений, цель которых сгладить воздействие внешних факторов на систему кредитования. Включенные в модель инструменты кредитования имеют назначение изменять и контролировать границы кредитных взаимоотношений. При не эффективной деятельности механизма и нерациональном использовании инструментов внешнее воздействие деформирует систему кредитования. И наоборот, эффективный механизм, выстроенный на рациональных кредитных отношениях, способствует расширению сферы кредитования и приращения кредитной стоимости. Выявленные закономерности отличаются возможностью применения воздействия кредита на экономические отношения через подбор инструментов кредитования.

Установленные закономерности целесообразно систематизировать по следующим блокам: влияние факторов, представляющих инструментарий кредитования, на кредитную задолженность, срок кредита, процентную ставку кредита, сумму новой выдачи кредита.

1. На кредитную задолженность (срочную, просроченную и просроченный процентный долг), а также новую выдачу кредитов:

- оказывает влияние ее качество, длительность кредитов;
- не оказывает влияние целевое назначение кредита, задолженность по кредитам, выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства и под гарантию местных органов власти, вид валют, организационно-правовая форма кредитополучателя.

2. На срок кредита:

- не влияет сумма выдачи кредита;
- влияет ставка кредита обратнопропорционально за исключением кредитов:
 - клиентской базе банка в целом – в российских рублях, долгосрочных кредитов в белорусских рублях, а также долгосрочных кредитов, выданных по простому счету учета кредитной задолженности, кредитной линии и по кредитной линии с повторной выдачей;
 - предприятиям Минсельхозпрода – в долл. США, кредитов, выданных за счет централизованных средств, долгосрочных кредитов, в том числе в белорусских рублях.

3. На процентную ставку кредита:

- не влияют срок и сумма выдачи кредита.

4. На сумму новой выдачи кредита:

- обратнопропорционально влияют процентная ставка и срок выдачи кредитов клиентской базе, в том числе в долл. США, и клиентской базе без индивидуальных и частных предпринимателей;
- обратнопропорционально влияет процентная ставка кредитов предприятиям Минсельхозпрода.

В условиях установленных закономерностей сложилось достаточно высокое качество кредитной задолженности, числящейся за предприятиями, подчиненными Министерству сельского хозяйства и продовольствия (далее предприятиями Минсельхозпрода). При том, что половина кредитной задолженности предприятий Минсельхозпрода приходится на кредиты, выданные банком согласно Указам Президента и Постановлений Правительства. По клиентской базе в целом эта доля сложилась меньше на несколько процентных пунктов. 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.

Выявленное обратное влияние суммы выдачи, процентной ставки и срока кредита на другие факторы, представляющие инструментарий кредитования, свидетельствует о следующих закономерностях.

1. Сумма новой выдачи кредитов не влияет на общую сумму, ставку и срок кредитов, в том числе кредитов: различного целевого назначения; из различных источников кредитных ресурсов; предприятиям различных организационно-правовых форм; предприятиям различных форм собственности.

2. Процентная ставка кредитов влияет на сумму новой выдачи кредитов (таблица 1).

В итоге ставки по вновь выданным кредитам отражают следующую тенденцию:

- для предприятий Минсельхозпрода ставка по вновь выданным кредитам меньше, чем для клиентской базы в целом;
- за счет льготных рублевых выдач по инвестиционным кредитам у предприятий Минсельхозпрода ставка по инвестиционным кредитам сложилась ниже ставки текущих кредитов, с другой стороны 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, однако из-за льготного кредитования кредиты в белорусских рублях были дешевле, чем в свободно конвертируемой валюте;
- наиболее дорогим способом предоставления кредитов клиентской базе и предприятиям Минсельхозпрода является открытие кредитных линий с повторной выдачей.

Кроме того, процентная ставка кредитов влияет на срок кредитов (таблица 2).

В результате влияния ставки кредита на длительность кредитной задолженности сформирован кредитный портфель со следующих позиций:

- кредиты, выданные в свободно конвертируемой валюте длительнее, чем в белорусских рублях как для клиентской базы в целом, так и для предприятий Минсельхозпрода;
- кредиты предприятиям Минсельхозпрода выдаются на более длительный срок, чем по клиентской базе в целом;
- наиболее долгие кредиты выданы предприятиям Минсельхозпрода по простым счетам учета кредитной задолженности, а кредитные линии с повторной выдачей оказались наиболее краткосрочными;
- наиболее длительным видом кредита среди предприятий Минсельхозпрода стал лизинг, а наименее длительным – факторинг.

Таблица 1

Влияние процентной ставки кредита на сумму новой выдачи кредитов

Сфера влияния	Направление влияния	Объект исследования
по клиентской базе	прямопропорционально	- при долгосрочных кредитах в долл. США; - при краткосрочных кредитах во всех валютах;
	обратно-пропорционально	- при долгосрочных кредитах в евро, белорусских и российских рублях; - по кредитам колхозам, совхозам и крестьянско-фермерским хозяйствам;
по предприятиям Минсельхозпрода	прямопропорционально	- при краткосрочных кредитах в 2006г. во всех валютах; - при краткосрочных кредитах в 2007г. в долл. США и евро;
	обратно-пропорционально	- при долгосрочных кредитах во всех валютах; - при краткосрочных кредитах в 2007г. в белорусских и российских рублях; - при кредитах различного целевого назначения, за исключением кредитов с использованием аккредитивной формы расчетов; - при кредитах различного целевого назначения, за исключением кредитов с использованием аккредитивной формы расчетов; - при кредитах из различных источников кредитных ресурсов за исключением кредитов в 2007г. с использованием иностранных кредитных линий; - по кредитам всех организационно-правовых форм, в том числе долгосрочным кредитам; - по кредитам предприятиям всех форм собственности.

Таблица 2

Влияние процентной ставки кредита на срок кредитов

Сфера влияния	Направление влияния	Объект исследования
по клиентской базе	прямопропорционально	- по кредитам колхозам и совхозам;
	обратно-пропорционально	- по кредитам крестьянско-фермерским хозяйствам;
по предприятиям Минсельхозпрода	прямопропорционально	- при долгосрочных кредитах в евро; - при кредитах из различных источников кредитных ресурсов за исключением кредитов, выданных банком за счет собственных средств; - по кредитам колхозам, совхозам и крестьянско-фермерским хозяйствам, в том числе долгосрочным кредитам;
	обратно-пропорционально	- при долгосрочных кредитах в долл. США, белорусских и российских рублях; - при краткосрочных кредитах во всех валютах; - по кредитам различного целевого назначения за исключением кредитов по инвестициям и лизингу в 2006 г., а в 2007 г. еще и по долгосрочным кредитам; - по кредитам предприятиям других организационно-правовых форм, в том числе долгосрочным кредитам.

3. Срок кредитов не влияет на ставку кредитов. При этом срок кредитов влияет на сумму новой выдачи кредитов (таблица 3):

Таблица 3

Влияние срока кредита на сумму новой выдачи кредитов

Сфера влияния	Направление влияния	Объект исследования
1	2	3
по клиентской базе	прямопропорционально	- при кредитах в долл. США, евро, российских рублях и в 2007 г. белорусских рублях; - по кредитам совхозам;
	обратно-пропорционально	- при кредитах в белорусских рублях в 2006 г.; - по кредитам колхозам и крестьянско-фермерским хозяйствам;

1	2	3
по предприятиям Минсельхозпрода	прямопропорцио- нально	- при кредитах долл. США, евро и белорусских рублях; - при долгосрочных кредитах во всех валютах; - при краткосрочных кредитах в долл. США, евро и в 2007 г. в российских рублях; - в 2007 г. при кредитах различного целевого назначения, за исключением кредитов на лизинг; - при кредитах из различных источников кредитных ресурсов; - по кредитам предприятиям других организационно-правовых форм; - по долгосрочным кредитам совхозам и предприятиям других организационно-правовых форм; - по кредитам предприятиям государственной и частной форм собственности;
	обратно- пропорционально	- при кредитах в российских рублях; - при краткосрочных кредитах в белорусских и российских рублях в 2006 г. и в белорусских рублях в 2007 г.; - в 2006 г. при кредитах различного целевого назначения, за исключением кредитов с использованием аккредитивной формы расчетов и с использованием иностранных кредитных линий; - по кредитам колхозам, совхозам и крестьянско-фермерским хозяйствам; - по долгосрочным кредитам колхозам и крестьянско-фермерским хозяйствам; - по кредитам предприятиям коллективной и прочей форм собственности.

Выявленная зависимость взаимного влияния инструментов механизма кредитования может быть представлена следующей схемой (рисунок 1):



Рис. 1. Взаимное влияние составляющих инструментария механизма кредитования

Примечание – Источник: собственная разработка

В результате через рациональный подбор влияющих на кредит факторов формируются условия, в которых механизм кредитования приближается к наиболее эффективному. Механизм кредитования формирует динамику кредитных отношений, возникающую при взаимодействии кредита с другими экономическими категориями, с учетом экономических рисков, баланса ресурсов, параметров денежно-кредитной политики, ограниченности кредитных ресурсов, сезонности использования кредитных ресурсов. Рассмотрение изменения процентных доходов и расходов банка на единицу параметра (ставка, срок и объемы привлечения и размещения), показало, что наибольшее влияние на них оказывает изменение ставки привлечения и размещения, затем по степени влияния следуют сроки и объемы привлечения и размещения.

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. Практическая ценность представляют выявленные закономерности формирования кредитного портфеля.

Заключение

Таким образом, эконометрические модели взаимного влияния инструментов механизма кредитования показали:

- отсутствие влияния срока кредита на ставку кредита, а также суммы кредита на срок и ставку кредита;
- вместе с тем, установлено влияние ставки кредита на срок и сумму кредита, а также срока кредита на его сумму;
- сумма кредитной задолженности определяется ее качеством и длительностью;
- установленные зависимости позволяют определить последовательность выбора и утверждения инструментов механизма кредитования (существенных условий кредитного договора), а также их корректировки при изменении кредитных отношений.

С помощью математического моделирования в работе определено направление влияния инструментов механизма кредитования на развитие системы кредитования. Выявленное ориентирует на вывод, что с учетом установленного взаимного влияния инструментария механизма кредитования изменение условий кредитования должно производиться в последовательности – ставка, срок, сумма кредита.

Прослеживая тенденцию увеличения суммы кредитной задолженности по мере улучшения ее качества, можно прийти к выводу о целесообразности совершенствовать механизм кредитования с позиции достижения соответствия его инструментария характеру изменения кредитных отношений.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Кредитный портфель юридических лиц ОАО «АСБ Беларусбанк» [Электронный ресурс] / ОАО «АСБ Беларусбанк». – Минск, 2008. – Режим доступа: ИАС «ФОРВАРД». – Дата доступа 30.04.2008.
2. Петров, А.А. Математические модели экономики России / А.А. Петров, И.Г. Поспелов // Вестник Российской академии наук. – 2009. – Т. 79. – №6. – С. 492–506.
3. Вальтух, К.К. О разработке вероятностной экономической теории // Вестник Российской академии наук. – 2008. – Т. 78. – №1. – С. 28–47.