

Ляйля Байбулекова
**УПРАВЛЕНИЕ ПРОБЛЕМНЫМИ КРЕДИТАМИ:
КАЗАХСТАНСКИЙ ОПЫТ**

В статье рассмотрены некоторые вопросы банковского кризиса в Казахстане, а именно рост проблемных кредитов при ухудшающемся качестве активов банка и вытекающие из этого последствия. На основе анализа дана характеристика совокупного ссудного портфеля банков, выявлены проблемы в управлении портфелем стрессовых активов банков и предложены пути их решения.

Ключевые слова: ссудный портфель, управление проблемными кредитами, провизии, кредитный риск, риск-менеджмент.

Табл. 1. Рис. 1. Лит. 10.

Ляйля Байбулекова
**УПРАВЛІННЯ ПРОБЛЕМНИМИ КРЕДИТАМИ:
КАЗАХСТАНСЬКИЙ ДОСВІД**

У статті розглянуто деякі питання банківської кризи в Казахстані, а саме зростання проблемних кредитів за умов погіршення якості активів банку і наслідки цього. На основі аналізу надано характеристику сукупного позичкового портфеля банків, виявлено проблеми в управлінні портфелем стресових активів банків та запропоновано шляхи їх вирішення.

Ключові слова: позичковий портфель, управління проблемними кредитами, провізії, кредитний ризик, ризик-менеджмент.

Lyailya Baybulekova¹
**NON-PERFORMING LOANS MANAGEMENT:
KAZAKHSTAN'S EXPERIENCE**

The article considers several issues in relation to the banking crisis in Kazakhstan, in particular, the growth of non-performing loans and the deteriorating assets quality along with the consequences of these manifestations. The analysis performed enables the full and detailed description of the total loan portfolio of the banks; the key problems in management of the banks' stress assets are determined and the ways to solve them are suggested.

Keywords: loan portfolio; management of non-performing loans; provisions; credit risk; risk management.

Постановка проблемы. Появление проблемных кредитов как следствие реализации кредитного риска происходит вне зависимости от внешних экономических условий. Кризисные явления влияют лишь на вероятность появления проблемных кредитов и приводят к их росту. В условиях нестабильной экономики банковские институты все больше внимания уделяют управлению проблемными кредитами с целью минимизации рисков дефолта.

До кризисного периода банковская отрасль в Казахстане характеризовалась высокими темпами роста активов, низким уровнем проблемной задолженности, концентрацией и централизацией банковского капитала. Кризис усилил неопределенность в развитие банковской отрасли. Для защиты интересов инвесторов требуется качественное управление проблемными кредитами — неизменными атрибутами рыночной экономики. Проблемные кредиты — основной фактор, влияющий на стагнацию казахстанского банковского бизнеса.

¹ Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Department of Financial markets and banking business, Kazakh Economic University named after T. Ryskulov, Almaty, Republic of Kazakhstan.

Анализ последних исследований и публикаций. В рамках теоретического подхода к объяснению данного явления использовались основные разработки, посвященные отдельным прикладным моментам работы с проблемными кредитами, зарубежных ученых: А.Ю. Александрова [1], Дж. Бэссиса [9], Б.И. Лисака [3], О.А. Нурзата [4], Д. Полфремана [5], Дж.Ф. Синки мл. [8], Ф. Форда [5] и другие.

В рамках анализа зарубежного опыта работы с проблемными кредитами за последние 10 лет выявлено 2 подхода — централизованный и децентрализованный [5]. В первом случае ведущая роль в реструктурировании долгов отводится государственным агентствам, созданным для выкупа и управления проблемными долгами, во втором — самим банкам. Централизованный метод был использован в Болгарии, Венгрии, Чехии, Мексике, Южной Корее, Филиппинах и др. странах в периоды локальных экономических и банковских кризисов [10]. В этих странах были созданы специальные агентства по управлению безнадежными долгами: в Болгарии — банковская консолидационная компания, в Венгрии — Венгерский банк капиталовложений и развития, в Чехии — Консолидационный банк, в Мексике — государственный траст-фонд, на Филиппинах — Фонд приватизации активов. Успех централизованной реструктуризации проблемных активов оказался, как свидетельствует практика, временным и ограниченным — ни одной из рассмотренных стран не удалось добиться на путях централизованной реструктуризации проблемных активов устойчивого финансового оздоровления банков и предприятий-должников. В Швеции, Польше, Финляндии, Литве, в отличие от рассмотренной группы стран, подход централизованных списаний проблемных долгов не применялся, задача управления кредитными портфелями и реструктуризации предприятий должников была возложена на банки. Последним было предложено создать подразделения, специализирующиеся на управлении кредитами категории сомнительных и безнадежных и разработать планы реструктуризации проблемного портфеля. Это заставило банки провести жесткий отбор должников и рационализировать кредитную политику. В условиях экономического кризиса наиболее эффективен децентрализованный подход к управлению проблемными кредитами. Данное утверждение подтверждается анализом управления проблемными кредитами шведского банка "Nordbanken" в период системного банковского кризиса в начале 90-х годов XX в. и работой с проблемными кредитами в Соединенных Штатах Америки и Германии в период текущего экономического кризиса [7].

Нерешенные ранее части общей проблемы. Большое количество публикаций, освещающих эффективные подходы к управлению проблемными кредитами, связаны с особенностями их формирования в развитых странах. Применительно к казахстанским банкам данная практика нова. В связи с этим возникает необходимость развития методических подходов качественного управления проблемными кредитами в банковском секторе Республики Казахстан.

Целью исследования является рассмотрение актуальных вопросов существующей практики управления проблемными кредитами в банках второго уровня Республики Казахстан и их совершенствование.

Основные результаты исследования. Во время недавнего финансового кризиса высокий уровень просроченных и проблемных кредитов стал сильнейшим экономическим вызовом. Большинство компаний до последнего тянули с оплатой долгов, переговоры банков с заемщиками часто заканчивались неудачей. В итоге, одни теряли деньги, другие время и бизнес. В современных условиях банки испытывают негативные последствия финансового кризиса: высокие темпы роста объемов просроченных и проблемных кредитов относительно роста совокупного ссудного портфеля, увеличение уровня резервирования и уровня кредитного риска. Проблемы в банковской системе Казахстана появились еще до мирового финансового кризиса, но стали очевидными в начале 2009 г., когда у банков закончились деньги. С того времени прошло более 3 лет, а рост «плохих» долгов, ставший основной причиной банковского кризиса, продолжается до настоящего времени.

По информации регулятора (КФН – Комитет финансового надзора), по результатам 8 месяцев 2012 г. (табл. 1) объем неработающих кредитов увеличился почти на 440 млрд., превысил 4,1 трлн. тенге, их доля в кредитном портфеле составила 37,3%. Объем провизий за этот период вырос более чем на 616 млрд., превысив 3,98 трлн. тенге. Львиная доля прироста проблемных кредитов (более 390 млрд. тенге) пришлось на 3 крупных банка: «БТА», «Казкоммерцбанк», «АТФБанк». Рост расходов на формирование резервов сказался на показателе финансовой деятельности банков и размере собственного капитала. Убытки банковской системы в отчетном периоде составили около 1,3 трлн. тенге. Ввиду высокого уровня концентрации показатели банковской системы определяются преимущественно положением дел в крупных банках, где сосредоточен основной объем неработающих активов и сформированных провизий. Доля 5 самых крупных банков в активах составляет порядка 61%, а в суммарном объеме проблемных кредитов и провизий – 83%. С учетом АО «Альянс Банк» и АО «Темірбанк» эти цифры превышают 92%.

Именно ухудшение качества активов крупных банков стало основной причиной того, что кризис отечественной банковской системы оказался столь глубоким и продолжительным. «Лидерами» по этим показателям являются банки, прошедшие процесс реструктуризации, а также «Нурбанк». По состоянию на начало сентября 2012 г. доля неработающих кредитов в ссудном портфеле «БТА» оценивалась без малого в 86%, а объем резервов на возможные потери составил около 1,78 трлн. тенге [6]. Аналогичные показатели по «Альянс банку» составили порядка 48% и 269,6 млрд. тенге, «Темірбанку» – 49,7% и 117,4 млрд., «Нурбанку» – 43,2% и 103,2 млрд. тенге (табл. 1).

Оставляет желать лучшего и качество активов еще 4 самых крупных банков, кроме БТА, представленных в табл. 1. Неработающие кредиты и объемы провизий в АТФБанке составляют порядка 38,5% и 308,2 млрд., «Казкоммерцбанке» – 37,4% и 880,9 млрд., в Народном банке – 23,4% и 312,7 млрд., банке «ЦентрКредит» – 15,9% и 131,8 млрд. тенге. У остальных 4 банков первой десятки удельный вес неработающих кредитов варьируется от 18,2% у «Kaspi банка» до 3,6% у «Цеснабанка».

Таблица 1. Финансовые показатели банков второго уровня по состоянию на 01.09.2012, млн. тенге*

| Наименование банка | Ссудный портфель | Провизии сформированные | в т.ч. нераспределенный чистый доход |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| АО "КАЗКОММЕРЦБАНК" | 2357106 | 892034 | 884 |
| АО "Народный Банк Казахстана" | 1334127 | 329777 | 38707 |
| АО "БТА Банк" | 2068807 | 1776954 | -1381930 |
| АО "Банк ЦентрКредит" | 828779 | 136684 | 1663 |
| АО "АТФБанк" | 800212 | 175555 | -3901 |
| АО "Альянс Банк" | 562094 | 248900 | 1149 |
| ДБ АО "Сбербанк" | 474377 | 27243 | 7424 |
| АО "Цеснабанк" | 408871 | 14282 | 9732 |
| АО "KASPI BANK" | 431543 | 77399 | 8290 |
| АО "Евразийский Банк" | 351407 | 29595 | 5203 |
| АО "Ситибанк Казахстан" | 125745 | 1927 | 3678 |
| АО "Нурбанк" | 238761 | 96102 | -3876 |
| АО "ТЕМІРБАНК" | 236213 | 117160 | 2322 |
| АО "Жилстройсбербанк Казахстана" | 105007 | 1803 | 921 |
| ДБ АО "HSBC BANK KAZAKHSTAN" | 71003 | 5208 | 3256 |
| АО ДБ "RBS (Kazakhstan)" | 9244 | 663 | 541 |
| АО "ДБ "АЛЬФА-БАНК" | 65279 | 4185 | 2839 |
| АО "DeltaBank" | 79420 | 6983 | 368 |
| АО "ЭКСИМБАНК КАЗАХСТАН" | 56401 | 11611 | 190 |
| АО "Казинвестбанк" | 67351 | 11153 | -985 |
| ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) | 66734 | 1950 | -1201 |
| АО ДБ "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ" | 4819 | 4 | 1088 |
| АО "Банк "Астана-финанс" | 43310 | 3263 | 492 |
| АО "Хоум Кредит Банк" | 51615 | 2735 | 6158 |
| АО "Bank RBK" | 49041 | 1128 | 109 |
| АО "ForteBank" | 13651 | 2264 | 418 |
| АО "ТПБ Китая в г.Алматы" | 4699 | | 226 |
| АО "AsiaCredit Bank (АзияКредитБанк)" | 27266 | 1836 | -78 |
| АО "Шинхан Банк Казахстан" | 9247 | 37 | 218 |
| АО "Банк Позитив Казахстан" | 12958 | 1576 | 46 |
| АО "ДБ "КЗИ БАНК" | 63114 | 984 | 391 |
| АО "Банк KassaNova" | 20453 | 288 | 106 |
| АО "ДБ "PNB" - Казахстан" | 4511 | 376 | -221 |
| АО "Исламский Банк "AlHilal" | 77276 | - | 154 |
| АО "Сеним-Банк" | 3619 | 61 | 16 |
| АО ДБ "ТАИБ КАЗАХСКИЙ БАНК" | 1997 | 233 | -22 |
| АО ДБ "НБ Пакистана" в Казахстане | 4017 | 50 | 110 |
| АО "Заман-Банк" | 6850643 | 390 | 281 |
| Итого | 17980717 | 3982393 | -1295234 |

* составлено данным [6].

При оценке качества кредитного портфеля банка в условиях посткризисного развития приоритетным критерием выбирают показатель, отражающий удельный вес займов с просрочкой свыше 90 дней в общем объеме кредитного портфеля, по которому КФН установил норматив не более 10%. Наблюдается значительный рост просроченной задолженности портфеля банков второго уровня, также следует отметить, что темпы роста просроченной задолженности несоизмеримо превышают темпы роста кредитных портфелей банков вто-

рого уровня. Высокие темпы роста просроченности свидетельствует о росте проблемных кредитов и уровня невозврата и, как правило, о росте кредитного риска. Таким образом, данные тенденции являются признаками следующих изменений в политике банка по управлению качеством кредитного портфеля: банки недоформировывают провизии по просроченным займам; банки основной упор при классификации кредитного портфеля делают именно на наличие просроченной задолженности, при этом меньшее внимание уделяется таким показателям качества займов, как удовлетворительное финансовое состояние, отсутствие реструктуризации и просроченных платежей в прошлом. Также необходимо учитывать, что фактические цифры невозврата по кредитам выше цифр официальной отчетности на 20–30%, официальная просрочка оказывается ниже за счет своевременного списания долгов с балансов банка посредством продажи их на вторичном рынке, например, при продаже долгов коллекторским агентствам. Активно растущий бизнес коллекторских агентств подтверждает данное предположение.

Казахстанские банки в работе с проблемными кредитами обычно использовали следующие методы возврата задолженности: оздоровление кредита; внесудебная реализация заложенного имущества; взыскание задолженности в судебном порядке. Использование вышеперечисленных мер в посткризисный период было бы «негуманным» со стороны банков, поэтому банки при работе с проблемными кредитами рассматривают каждого клиента индивидуально. Активно используются методы реструктуризации кредита: предоставление льготного периода в погашении ежемесячных платежей; увеличение общего срока кредитования; индивидуальный график погашения ежемесячных платежей; приостановление и прекращение начисления вознаграждения и штрафных санкций; изменение очередности погашения задолженности, изменение графиков погашения с аннуитетного на линейный, где первоочередную и основную часть платежа составляет основной долг и прочее.

Однако несовершенство банковского законодательства препятствует проведению полноценной реструктуризации касательно следующих моментов: предоставления банкам права сдачи заложенного имущества в аренду заемщикам на возмездной основе; внесения изменений в Налоговый кодекс страны; внесения поправок в подзаконные акты, регулирующих оплату жилищно-эксплуатационных и коммунальных услуг о нераспространении тарифов для юридических лиц на банки на время срока действия договора аренды с опционом. В сложившихся реалиях для успешного кредитования банк должен разработать и внедрить понятную и, что немаловажно, гибкую систему управления кредитным риском. Ключевой предпосылкой данной системы является продуманная кредитная политика, одобренная советом директоров банка, сопровождаемая формальными для банка стандартами кредитования и конкретными инструкциями, в разработке которых принимают участие работники всех уровней управленческой вертикали. Одним из аналитических инструментов, способных обеспечить оценку потенциальных потерь финансовых организаций в случае возможных спадов в экономике, является стресс-тестирование, получившее широкое распространение в международной финансовой практике. В целях предупреждения и получения вариантов возможного

развития событий в целом и оценки устойчивости банковской системы к изменениям макроэкономического характера и потенциальным стрессовым событиям в экономике, которые могут оказать воздействие на деятельность банков, КФН на регулярной основе проводит стресс-тестирование банковского сектора Казахстана на предмет соответствия текущему финансовому состоянию и уровню рисков.

В части кредитного риска определены следующие факторы, негативно влияющие на банк:

- наличие тенденции постепенного ухудшения качества кредитного портфеля в течение 3 последовательных месяцев, в том числе увеличение объема займов, по которым срок просрочки по основному долгу и (или) процентному вознаграждению составляет свыше 90 дней на 3% в месяц и более в течение 3 последовательных месяцев;

- наличие тенденции постепенного увеличения доли неработающих кредитов на 3 и более процентов в месяц в течение 3 последовательных месяцев;

- систематическое снижение соотношения объема провизий к сумме кредитов, классифицированных как сомнительные 5 категории и безнадежные кредиты, и провизий по однородным кредитам на 0,05 процентных пункта при первоначальном значении 1,5;

- увеличение соотношения объема выданных займов на строительство и приобретение недвижимости к ссудному портфелю на 3 и более процентов в месяц в течение 3 последовательных месяцев;

- увеличение соотношения неработающих кредитов к ссудному портфелю;

- недостаточность залога или гарантии по кредиту более чем на 30% от стоимости кредита (гарантии) и их реализуемость при наступлении различных стресс-сценариев.

Использование процедур стресс-тестов позволяет определить критический уровень риска, по результатам которого составляется карта шоковых (стрессовых) рисков и план мероприятий на случай непредвиденных ситуаций [4]. На данный момент многие аналитики предсказывают скорое ухудшение банковского кризиса, вызванное резким ростом доли проблемной задолженности в активах банков. Однако реально вероятность усиления кризиса возможно минимизировать, если ведущие банки рынка кредитования будут внедрять системы управления кредитным риском, активно сотрудничать с агентствами по сбору долгов, работать на вторичном рынке кредитных портфелей, страховать риски дефолта у страховщиков и выстраивать грамотные системы андеррайтинга для предотвращения кредитования ненадежных клиентов [2].

Работа с проблемными кредитами предполагает применение следующих процедур:

1. Классификация активов. Кредитный рейтинг основан на глубоком и детальном анализе кредитного риска. Классификация активов позволяет банку балансировать риск в кредитных портфелях. При возникновении проблем классификация меняется в зависимости от степени риска и вероятности нормального погашения кредитов.

2. Создание резервов по кредитам. При установлении проблемного кредита первоначальным шагом должно быть создание банком резервов против возможных будущих убытков. Решение о том, когда и какой резерв следует создавать, зависит от разумной и консервативной природы банковского менеджмента. Обычно банки создают общие резервы по всему кредитному портфелю и специальные резервы по конкретным кредитам. Правила создания резервов и списания кредитов носят как обязательный, так и рекомендательный характер. Органы надзора могут устанавливать или не устанавливать эти правила.

3. Учет проблемных кредитов. В случае непогашения заемщиком основной суммы и неуплаты процентов банк должен решить вопрос о целесообразности отражения кредита в учете по принципу накопления. Решение этого вопроса в разных странах различно. В одних странах учет процентных платежей по кредитам относят на счет доходов банка, в других — уменьшают на их величину сумму основного долга. Учет может быть различен также в зависимости от того, в каком секторе экономики занят заемщик — либо в частном, либо в государственном. В одних странах ссуды, выданные заемщикам, занятым в государственном секторе, учитываются по принципу накопления. Другими словами, считается, что долг в конце концов будет погашен государством. В ряде стран это допускается только в случае наличия правительственной гарантии. В конечном счете это приводит к тому, что убытки начинают аккумулироваться, что автоматически влечет за собой неплатежеспособность банка и т.д.

4. Списание кредитов. Обычно решение о необходимости и целесообразности списания сомнительных или безнадежных долгов принимается добровольно самими банками, однако в ряде стран это является обязательной процедурой. Как правило, банки решают списать кредит в случае, если им не удастся его «спасти», несмотря на принятые меры. В отдельных странах банки не списывают даже безнадежные активы, исходя из тех соображений, что списание лишает их возможности взыскать сумму кредита с заемщика через суд. В этих целях банки создают 100-процентный резерв.

Процесс управления проблемными кредитами можно разделить на 2 возможности: реабилитацию и ликвидацию. Выбор одной из двух возможностей является, как правило, прерогативой руководства банка:

1. Реабилитация включает первоначальную проверку ситуации кредитным инспектором, который изначально отвечал за выдачу кредита. Проверка означает тщательный и своевременный финансовый анализ и обсуждение ситуации непосредственно с заемщиком. Результаты этой проверки помогут решить банку вопрос о наличии соответствующей базы для реабилитации, а именно, есть ли адекватная прочность финансового положения заемщика (существующая или потенциальная) и готовность заемщика сотрудничать при принятии зачастую сложных, болезненных решений. На реабилитационном этапе внимание акцентируется на структуре баланса и составе денежного потока, для чего проверяются активы и определяется, какие из них должны быть ликвидированы или сокращены в размере. Затем принимается комплекс мер по стабилизации процесса ухудшения финансового положения, а именно:

- части оборотного капитала: сокращение или ликвидации излишних запасов сырья, полуфабрикатов и готовой продукции, введение системы контроля за запасами; ускорение взыскания дебиторской задолженности, перенесение сроков платежей по кредиторской задолженности;

- в отношении долгосрочных активов: продажа неиспользуемого и устаревшего оборудования и заводских мощностей, не приносящих прибыль производственных линий, подразделений и т.д.;

- в отношении перспектив развития: поиск новых возможностей на рынке, сохранение или изменение структуры выпускаемой продукции.

2. Ликвидация. Альтернативами процесса ликвидации являются продажа фирмы в качестве функционирующего предприятия или ее разделение и продажа по частям. При этом основным фактор — разница между выручкой от 2 операций. Ликвидация, как и реабилитация, — мероприятие дорогостоящее, поскольку необходимы определенное время и соответствующий персонал, значительные операционные расходы и затраты на юридические услуги. Ликвидация — явление негативное, означающее, что банк совершил ошибку, предоставив кредит и вовремя не распознав проблемные ссуды. В любом варианте ликвидация фирмы (клиента банка) в целом ухудшает позицию банка.

Формирование эффективной системы управления рисками является залогом успешной работы любого финансового института. В основу построения корпоративного риск-менеджмента в финансовом институте должен быть положен комплексный подход. Комплексная система управления рисками — это совокупность приемов (способов и методов) работы персонала финансового института, позволяющих обеспечить положительный финансовый результат при наличии неопределенности в условиях его деятельности, прогнозировать наступление рискованного события и принимать меры к исключению или снижению его отрицательных последствий. В финансовой сфере имеются весьма заметные достижения в нормативно-методическом обеспечении процессов управления рисками на основе международных стандартов.

В финансовых институтах Казахстана до настоящего времени работы по внедрению стандартов риск-менеджмента, основанные на международном стандарте ISO 31000, пока не проводились [3]. Чтобы продвигать менеджмент риска финансового института в соответствии с ISO 31000: 2009 рекомендуется предпринять 5 «простых» шагов:

- изменение понятий риска и менеджмента риска;
- принятие «процесса менеджмента риска»;
- принятие «системы менеджмента риска»;
- оценка зрелости системы менеджмента риска;
- разработка плана для старта и сохранения движения системы менеджмента риска (рис. 1)

Внедрение положений данного стандарта позволит построить адекватную систему управления рисками, которая, благодаря единому подходу ISO к разработке стандартов, позволит интегрировать риск-менеджмент в общую систему управления финансовых институтов Казахстана.

Шаги для разработки, осуществления и поддержки системы менеджмента риска и ее характерные элементы и процессы



Рис. 1. Система построения корпоративного риск-менеджмента финансовых институтов на основе международных стандартов [3]

Выводы. Сегодняшние проблемы стали следствием структурных диспропорций, связанных со стремительным ростом казахстанских банков в докризисные годы, их сильной зависимостью от иностранного финансирования, недостатками риск-менеджмента, значительной долларизацией кредитов, неэффективностью мер надзорного реагирования на происходящие события, накопления системных рисков в результате масштабного роста объемов кредитования экономики. Но это был собственный выбор крупных банков второго уровня, поскольку их никто насильно не заставлял брать кредиты за рубежом в таком объеме, наращивать высокими темпами объемы кредитного портфеля. Своевременная и взвешенная политика банков второго уровня в части работы с проблемными долгами и мониторинга кредитного портфеля позволяет значительно сократить последствия ухудшения качества займов. Банки второго уровня, функционирующие в условиях последствий финансового кризиса, должны пересмотреть основные направления политики кредитования, сделать основной упор не на увеличение кредитных портфелей и

расширение клиентской базы, а проводить политику по улучшению качества ссудных портфелей и минимизации уровня кредитного риска.

1. Александров А.Ю. Управление проблемными активами в кризисных условиях // Проблемы современной экономики.— 2009.— №1. — С. 213—216.
2. Байбулекова Л.А., Лисак Б.И. Комплексный подход к оценке и управлению рисками в коммерческих банках // Материалы 6 Рыскуловских чтений. — Алматы: Экономика, 2012. — С. 925—948.
3. Лисак Б.И. Современные методы организации работы с проблемными кредитами банков // Банки Казахстана.— 2013.— №1. — С. 8—16.
4. Нурзат О.А., Смулов А.М. Новый подход к постановке задачи управления проблемными кредитами коммерческих банков // Молодой ученый.— 2009.— №8. — С. 84—87.
5. Полфреман Д., Форд Ф. Основы банковского дела. — М., 2006. — 243 с.
6. Сведения по кредитам с учетом удельного веса кредитов с просрочкой платежей и списанных за баланс займов на 01.09.2012 // Комитет финансового надзора // www.afn.kz.
7. Сводная статистическая информация по крупнейшим банкам по состоянию на 01 ноября 2010 года // www.cbr.ru.
8. Синки Дж.Ф. мл. Управление финансами в коммерческих банках / Пер. с англ. — М.: Catalaxy, 1994. — 684 с.
9. Bessis, J. (2002) Risk management in banking. Chichester: John Wiley.
10. Monetary Authority of Singapore (2010). Consultative Paper "Credit Stress-Testing".

Стаття надійшла до редакції 28.02.2013.

КНИЖКОВИЙ СВІТ



СУЧАСНА ЕКОНОМІЧНА ТА ЮРИДИЧНА ОСВІТА
ПРЕСТИЖНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД

НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ УПРАВЛІННЯ

Україна, 01011, м. Київ, вул. Панаса Мирного, 26
E-mail: book@nam.kiev.ua
тел./факс 288-94-98, 280-80-56



Фінансово-економічний розвиток України в умовах глобалізації: Колективна наукова монографія / За ред. Я.В. Белінської. — К.: Національна академія управління, 2008. — 212 с. Ціна без доставки — 25 грн.

Монографія присвячена фінансово-економічним проблемам розвитку економіки України в умовах глобалізації. Викладені теоретико-методологічні питання розробки стратегії входження України у світове господарство та формування фінансово-економічного механізму цього процесу. В основу викладу матеріалу монографії покладені багаторічні дослідження науковців в галузі економічної теорії, фінансів та банківської справи, які були апробовані на сторінках авторитетного журналу "Актуальні проблеми економіки" в 2004—2007 роках. В монографії обґрунтовано шляхи забезпечення структурно збалансованого економічного зростання економічної системи України та її ефективного міжнародного співробітництва, визначені напрями вдосконалення всіх ланок господарської системи.