

П. И. Фатизаде,
аспирант, Азербайджанский государственный экономический университет

СПОСОБЫ ОГРАНИЧЕНИЯ РИСКОВ ПРИ РАЗМЕЩЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ИНТЕГРАЦИИ

В статье рассмотрены способы ограничения рисков при размещении денежных средств в условиях экономической интеграции, а также представлены выводы и рекомендации для решения имеющихся проблем

The article methods confined risks on distribution bankroll under the economic integration condition are considered , also for solving present problems conclusions and recommendations are given.

Ключевые слова: экономическая интеграция, национальная экономика, макроэкономика, государственная политика, интеграция, инвестиции.

Key words: economic integration, national economy, macro-economy, state policy, integration, investment.

Ключевыми способами ограничения банковских рисков принято считать такие способы, как распределение риска, лимитирование, диверсификацию и другие. В силу масштабности этих способов и всецелого охвата кредитного портфеля произведем их подробный обзор в следующей статье, когда будет говориться об управлении кредитным риском коммерческого банка, а в данном пункте рассмотрим пути ограничения рисков непосредственно при размещении денежных средств, то есть при рассмотрении кредитной заявки и процедуре выдаче кредита.

Важнейшим способом ограничения рисков при размещении денежных средств в кредиты является эффективная оценка или изучение кредитоспособности клиента (credit investigation) — процесс проверки способности заемщика погасить ссуду. Уровень кредитоспособности клиента свидетельствует о степени индивидуального риска банка, связанного с выдачей конкретной ссуды конкретному заемщику [1].

Проблемы определения кредитоспособности заемщика достаточно глубоко изучены и широко освещены в экономической литературе. Как уже было сказано ранее, кредитоспособность клиента коммерческого

банка — это способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам, в том числе по основному долгу и по процентам. Кредитоспособность заемщика в отличие от его платежеспособности не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-либо дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу. Степень неплатежеспособности в прошлом является одним из формальных показателей, на которые опираются при оценке кредитоспособности клиента. Если заемщик имеет просроченную задолженность, а баланс ликвиден и достаточен размер собственных средств, то разовая задержка платежей банку в прошлом не является основанием для заключения о некредитоспособности клиента. Кредитоспособные клиенты не допускают длительных неплатежей банку, поставщикам, бюджету.

Базой для оценки репутации клиента называется опыт работы самого банка с данным клиентом, его кредитная история в других кредитных учреждениях, суждения о заемщике и деловых кругах. Любой банк ведет собственные кредитные досье по каждому заемщику, содержащие историю кредитных отношений банка с этим клиентом. Изучая его, кредитный работник полу-

чает финансовые отчеты клиента за прошлые годы и определяет, насколько хорошо он выполнил условия прошлых займов. К сожалению, следует отметить, что в случае, когда потенциальный клиент ранее не являлся заемщиком банка, поиск указанной информации зачастую довольно затруднителен.

Способность заимствовать средства означает наличие у клиента права на подачу заявки на кредит, подписи кредитного договора или ведения переговоров, то есть наличие определенных полномочий у представителей предприятия, достижения совершеннолетия и другие признаки дееспособности заемщика — физического лица. Подписание договора неуполномоченным или недееспособным лицом означает большую вероятность потерь для банка. Процедура снижения риска на этом этапе должна содержать участие работников юридической службы в процессе рассмотрения заявки [2].

Рассмотрим следующий способ ограничения рисков при размещении денежных средств — обеспечение. Под обеспечением кредита понимается стоимость активов заемщика и конкретный вторичный источник погашения долга, предусмотренный в кредитном договоре. В соответствии с действующим законодательством исполнение обязательств заемщиком может обеспечиваться неустойкой, залогом, удержанием имущества должника, поручительством, банковской гарантией, задатком и другими способами, предусмотренными законом или договором.

Неустойкой (штрафом, пеней) признается определенная законом или договором денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в частности в случае просрочки исполнения. Как правило, банки закладывают в кредитный договор условие о начислении повышенных процентов на сумму просроченной задолженности по кредиту, но в чистом виде соглашения о неустойке на практике встречаются не столь часто.

Следующим видом обеспечения выступает залог. В силу залога кредитор по обеспеченному залогом обязательству (залогодержатель) имеет право в случае неисполнения должником этого обязательства получить удовлетворение их стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами лица, которому принадлежит это имущество (залогодателя), за изъятиями, установленными законом. Предметом залога может быть ценное имущество, в том числе вещи и имущественные права (требования), за исключением имущества, изъятого из оборота, требований, неразрывно связанных с личностью кредитора, в частности требований об алиментах, о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью и иных прав, уступки которых другому лицу запрещены законом.

Как правило, по договору между заемщиком и банком залог обеспечивает требование в том объеме, какой оно имеет в момент удовлетворения, в частности, проценты, неустойку, возмещение убытков причиненных просрочкой исполнения, а также возмещение необходимых расходов залогодержателя на содержание заложенной вещи и расходов по взысканию.

Залогодатель вправе пользоваться предметом за-

лога в соответствии с его назначением, в том числе извлекать из него доходы. Естественно, что при принятии в обеспечение линии по производству и разливу безалкогольных напитков указанное оборудование не должно простаивать весь период пользования кредитом. Иначе теряется весь смысл осуществления кредитной сделки как для заемщика, так и для банка, который, в конечном итоге, и рискует оказаться в проигрыше.

Следующий вид обеспечения обязательств — удержание. Кредитор, у которого находится вещь, подлежащая передаче должнику либо лицу, указанному должником, вправе в случае неисполнения должником в срок обязательства по оплате этой вещи или возмещению кредитору связанных с нею издержек и других убытков удерживать ее до тех пор, пока соответствующее обязательство не будет выполнено.

Способом ограничения рисков при размещении денежных средств является страхование. Страхование представляет собой перекладывание за определенную плату полностью или частично собственного риска на специализированную организацию. Страхование по своей природе является формой предварительного резервирования ресурсов, предназначенных для компенсации ущерба от ожидаемого проявления рисков. Страхование кредитов (credit insurance) — страхование кредитора против убытков в результате предоставления конкретного кредита. Другими словами, под страхованием кредитов понимается страхование, направленное на уменьшение или устранение кредитного риска. По договору страхования кредита погашения предоставленного кредита при неплатеже должника берет на себя страховая организация. Фактически данная сделка является принятием на себя страховщиком долга заемщика с согласия банка. Таким образом, страхование как метод предупреждения и снижения риска представляет собой совокупность экономических решений между его участниками по поводу формирования за счет взносов целевого страхового фонда и использования его для возмещения ущерба и выплаты страховых сумм [3].

Объектами страхования кредитов могут являться банковские ссуды, обязательства и поручительства по кредиту, долгосрочные инвестиции и др.

Сушественным спросом сегодня пользуется страхование обычных банковских кредитов, страхование лизинговых операций, страхование экспортно-импортных кредитов, страхование рисков, возникающих при обращении кредитных пластиковых карточек. Особенно привлекательны комплексные страховые продукты, в которых задействованы разные виды страхования. Например, при страховании лизинговых операций страхуется предмет лизинга и финансовый риск, связанный с неуплатой платежей.

Для банка, предоставляющего кредит, использование такого инструмента как страхование, является несомненным плюсом. Заемщик в силу тех или иных причин может стать банкротом, залог может оказаться неликвидным, поручители — финансово несостоятельными и в этом случае страховка покроет расходы банка. В свою очередь, для заемщика возможность предоставления дополнительного обеспечения существенно повышает вероятность принятия банком решения о предоставлении ему кредита. Страховая компания, прини-

мая участие в кредитной сделке, получает источник дохода. В целом, можно говорить, что страхование кредитов является достаточно выгодной операцией для всех сторон сделки и, кроме того, выступает важной выгодной операцией для всех сторон сделки и важным рычагом, направленным на уменьшение или устранение кредитного риска.

Между тем, каждому виду обеспечения сопутствует свой круг проблем, из которых проистекают дополнительные для банка риски.

Принятие в качестве обеспечения залога сопряжено с риском неадекватной оценки стоимости залога. На практике зачастую возникают трудности реальной оценки его стоимости. Оценка стоимости залога и адекватность ее сумме кредита еще не так давно осуществлялась в большинстве случаев более, чем приблизительно. К тому же, качество залога подвержено снижению во времени, что особенно важно при долгосрочном кредитовании, когда необходимо иметь четкое представление о вероятном изменении качества обеспечения выданного кредита. Имеют место значительные формальности при оформлении залоговой, сложности реализации залога. Недостатком являются высокие расходы за нотариальное удостоверение залога недвижимости.

Зачастую предметом залога являются неликвидные товары в обороте, которые с изменением конъюнктуры рынка не всегда продаются либо продаются с убытком организациями-должниками, что приводит к несвоевременному возврату кредита или вовсе к его непогашению. Одним из негативных моментов залога товаров в обороте следует считать отсутствие соответствующих средств возмещения стоимости заложенного имущества в случае его утраты. Форма договора залога товаров в обороте предполагает замену реализованных товаров на иные товары, приобретенные от реализации. При этом существует опасность того, что залогодатель, реализовав заложенные товары, не сможет приобрести вместо них новые, на которые распространилось бы залоговое обязательство. В подобной ситуации залогодержатель теряет все преимущества залогового кредитора.

Что касается поручительства, то существует риск совершения ошибок, которые приводят к его недействительности. Например, ошибка может заключаться в подписании договора поручительства лицами, не имеющими на то полномочий, или поручительство юридического лица с ограниченной правоспособностью.

Наличие страхового полиса также не может рассматриваться банком как стопроцентная защита от риска, поскольку при нарушении заемщиков хотя бы одного из условий договора страхования, возмещение не уплачивается. Возможным риском является неспособность залогодателя уплачивать премии. Если это происходит, банк оказывается вынужденным вносить премии, чтобы не потерять полис, если ссуда была выдана на сумму, превышающую текущую стоимость возврата полиса страховой компании.

Стабильного качества обеспечения, когда оно не меняется со временем, как правило, в реальной жизни не бывает даже для золота, так как его биржевая цена постоянно колеблется. Возможна ситуация, когда ка-

чество обеспечения доходит до нуля, то есть происходит его фактическая потеря.

Для оценки степени риска разных форм обеспечения возможно использование трехбалльной системы и в соответствии с ней, максимального предела кредитования.

К условиям, в которых совершается кредитная операция, относятся текущая или прогнозная экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, политические факторы. Эти условия определяют степень внешнего риска банка и учитываются при решении вопроса о стандартах банка для оценки денежного потока, ликвидности баланса, достаточности капитала, уровня менеджмента заемщика. Помимо зависимости от наличия и видов обеспечения, величина кредитного риска существенно различается в зависимости от размеров кредита, степени его льготности, связанностью с аффилированными структурами, отраслевой принадлежностью и сферами функционирования. В связи с этим особое значение в управлении рисками принимает учет вышеназванных условий.

Смещение акцента с обеспечения на оценку финансового состояния заемщиков при оценке риска и учет обеспечения непосредственно при формировании резервов являются принципиальными моментами, отличающими нормативные документы Центрального Банка. Можно полагать, что данный подход приведет к более логичному и обоснованному разнесению заемщиков по группам риска, а, следовательно, и к формированию резерва по ним. Приоритет по защите от риска должен отдаваться не привлечению достаточного обеспечения, а анализу кредитоспособности заемщика, поскольку обеспечение как источник погашения кредита рассматривается в последнюю очередь и кредит выдается в не в расчете на то, что для его погашения в соответствии с договором [2].

Таким образом, серьезное влияние на ограничение уровня кредитного риска банка оказывает адекватная и всеобъемлющая оценка кредитоспособности клиента, качества обеспечения по кредиту, последующий мониторинг кредитного портфеля, страхование кредитов, ограничение числа крупных и связанных кредитов, установление повышенной процентной ставки, а также формирование резервов на возможные потери. Каждому способу сопутствуют свои проблемы, что усложняет задачу кредитного подразделения по определению оптимального соотношения между степенью риска и наращиванием объема и доходности кредитного портфеля.

Литература:

1. Шакаралиев А.Ш. Экономическая политика государства: торжество устойчивого и стабильного развития. — Баку: Victory, 2011. — 542 с.
2. Мировая экономика: учебник / под ред. А.С. Булатова. — Москва: Экономист, 2010. — 860 с.
3. Ширай В.И. Мировая экономика и международные экономические отношения. — Москва: Издательский дом Дашков и К., 2003. — 528 с.
4. Колесов В.П., Кулаков М.В. Международная экономика. — Москва: Инфра-М, 2009. — 345 с.

Стаття надійшла до редакції 12.12.2012 р.