

Некоторые направления совершенствования механизма банковского кредитования в России

Важную роль в развитии российской экономики и ее банковской сферы играет совершенствование кредитного механизма как элемента кредитной системы в целом, который позволяет наиболее быстро концентрировать временно свободные денежные средства на основных направлениях экономического и социального развития страны. Кредитный механизм является одним из мощных рычагов воздействия на реальную экономику, ее эффективность. В современных рыночных условиях возрастает роль банковского кредитования в обеспечении потребностей в финансовых ресурсах других секторов экономики, усиливается роль дифференцированности кредитования и значение обратной связи с заемщиком.

Несмотря на то, что объемы кредитования юридических лиц последние годы стабильно росли, увеличившись с начала 2005 г. к январю 2009 г. почти в четыре раза (с 3,4 до 12,8 трлн. руб.¹ соответственно), в 2009 г. темпы роста кредитования существенно снизились, а доля просроченной задолженности возросла. Это связано как с последствиями мирового финансового кризиса, негативно сказавшимися на положении заемщиков, так и с недостаточной развитостью различных механизмов кредитования, адаптированных к условиям отдельных отраслей и клиентов.

Актуальным вопросом развития российской экономики, ее реального сектора остается совершенствование существующих и поиск новых путей взаимодействия банковского капитала с капиталом других секторов экономики на основе дальнейшего развития и совершенствования механизма банковского кредитования.

Механизм банковского кредитования можно охарактеризовать как совокупность элементов, составляющих способ организации и использования перераспределительной функции кредита в части предоставления денежных средств заемщику во временное пользование на основе платности.

Структуру механизма кредитования, содержание и взаимосвязь его элементов определяют принципы кредитования. Так, платность предполагает включение в состав механизма кредитования *ссудного процента*; срочность - *срока погашения кредита*, который определяется скоростью кругооборота средств заемщика и периодом документооборота и предусматривает возможность досрочного погашения ссуды; обеспеченность - условия *обеспечения* для кредитора выполнения своих обязательств заемщиком и последующий контроль указанного обеспечения. Современное содержание целенаправленности требует учета в составе механизма кредитования элемента, характеризующего *заемщика* и *объекта кредитования*. На основе дифференцированного подхода к организации кредитных отношений с различными

¹ Российский статистический ежегодник, 2009 г.

заемщиками представляется возможным выделить *факторы дифференциации* и их оценку; формирование *методов и условий* предоставления кредита.

В свою очередь, дифференциация условий кредитования направлена на снижение степени кредитного риска (установление жестких условий кредитования с целью ограничить свободу заемщика и обеспечить себе возможность своевременного выявления проблемы и её устранения) или на компенсацию этого риска доходностью операций (высокий процент) с целью повышения эффективности кредитования. Поэтому более точно отражает основу современной дифференциации кредитных отношений такой элемент, как *«факторы и оценка кредитного риска»*.

Представляется, что в системе современного механизма кредитования первое место по значимости и роли принадлежит *заемщику*, специфика которого определяет особенности всех остальных его элементов, и связанным с заемщиком *факторам кредитного риска*.

Актуальность определения характера заемщика обусловлена, прежде всего, условиями рыночной экономики, когда первостепенное значение для обеспечения возвратности приобретает не объект, а субъект кредитной сделки, то есть, особенности самого заемщика. Не случайно в зарубежной теории и практике среди пяти основных параметров кредитоспособности три первых относятся к заемщику как субъекту кредитной сделки: характер (честность, моральная репутация), способность (генерировать денежный поток), капитал (реальная чистая стоимость)².

С другой стороны, в российских коммерческих банках именно кредитные риски постепенно вышли на первое место - на них приходится уже до 80% потерь российских банков. Доля кредитного риска в совокупной величине рисков на 01.01.2008 г. составила 94,4% и только за 2007 год выросла на 50,5%³. Еще более усилилось значение кредитных рисков в условиях финансового кризиса 2008-2009 гг. Так, доля сомнительных ссуд в кредитном портфеле российских банков увеличилась с начала 2008 г. к концу 2009 г. с 1,0 до 3,5%, а удельный вес безнадежных ссуд – с 1,2 до 6,2% соответственно⁴.

В связи с этим мы считаем целесообразным выделить в структуре механизма кредитования два уровня иерархии: элементы первого порядка (1.1. и 1.2.) и обусловленные их спецификой элементы второго порядка (2.1 - 2.3) с последующей их конкретизацией.

² Дж.Синки. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. Пер. с англ. – М., 2007, с.461. Э.Рид и соавторы также выделяют в качестве наиболее важного фактора, определяющего характер кредитной сделки, репутацию заемщика. – См.: Рид Э., Коттер Р., Гилл Э., Смит Р. Коммерческие банки. – М., 1991, с.183.

³ Годовой отчет ЦБ за 2007 г.

⁴ Обзор банковского сектора Российской Федерации, 2010, февраль.



Рис.2. Структура механизма банковского кредитования

Выделение основных и подчиненных элементов механизма кредитования дает возможность максимально точно отразить его содержание и практическое функционирование, обосновать выбор тех или иных подчиненных элементов на основе специфики основных.

Учитывать особенности заемщика как одного из определяющих элементов механизма кредитования целесообразно на основе его отраслевой принадлежности, что позволяет более точно сформулировать требования к структурным элементам механизма. Между тем, на практике выделяют главным образом два механизма кредитования: физических и юридических лиц, для которых особенностям одного элемента (категории заемщика) действительно соответствуют на практике и закреплены определенные особенности других (объект, метод, условия и факторы риска).

Анализ применения различных элементов механизма кредитования в российских банках позволил выявить некоторые его особенности, снижающие эффективность кредитной деятельности банка: несовершенство методик анализа кредитоспособности клиентов на предварительной стадии кредитования; слабую проработку бизнес-планов и ТЭО при инвестиционном кредитовании; недостатки анализа обеспечения кредита; неудовлетворительное развитие отдельных элементов механизма кредитования. Дальнейшее развитие механизма кредитования и его элементов может идти по следующим направлениям.

1. Прежде всего, требует совершенствования *методическое сопрово-*

ждение кредитной сделки. С этой целью были разработаны методики, сочетающие экспертные оценки и математическое обоснование предложенных критериев анализа кредитоспособности заемщика.

В частности, методика комплексного анализа и оценки кредитоспособности заемщиков основана на определении класса кредитоспособности заемщика с учетом комплекса таких факторов, как: расчет и оценка типовых финансовых коэффициентов; соответствие деятельности заемщика принципу опережающего роста результатов по сравнению с ресурсами и затратами⁵; анализ особенностей и динамики денежного потока заемщика; оценка делового риска.

Выделение такого критерия, как соблюдение принципа «ресурсы-затраты-результаты», основано на следующем принципе: при повышении эффективности более конечные исходные параметры должны расти быстрее, чем менее конечные. Поскольку прибыль является конечным финансовым показателем, её темп роста должен быть выше, чем темп роста выручки от реализации, а стоимость производственных фондов, приходящихся на одного сотрудника, должна увеличиваться со скоростью, превышающей скорость увеличения среднесписочной численности сотрудников, что возможно в условиях постоянного развития технологий и совершенствования организации труда. Кроме того, использование данного критерия позволяет повысить класс кредитоспособности и предоставить льготы при кредитовании венчурным предприятиям, для которых при разработке новых инновационных продуктов характерно именно такое соотношение затрат и результатов. Финансовая поддержка подобных предприятий позитивно скажется на ускорении процессов модернизации российской экономики.

Таблица

Классификация заемщиков по классу кредитоспособности

Критерии	Класс кредитоспособности				
	I	II	III	IV	V
Удовлетворительная оценка на основе анализа типовых коэффициентов	+	+	+	+	-
Соблюдение принципа «ресурсы-затраты-результаты»	+	+	-	-	-
Положительный стабильный денежный поток	+	+	+	-	-
Оценка делового риска на уровне не ниже среднего по банку	+	-	-	-	+

Кроме того, целесообразно постепенное внедрение оценки вероятности дефолтов на основе расчета матрицы изменения класса кредитоспособности в

⁵ Основой для ее выделения данного фактора послужила методика комплексного анализа экономической эффективности деятельности, разработанная под руководством проф. У.И.Мересте (см. У.И.Мересте. Основы теории эффективности (новый подход к изучению эффективности производства путем полносистемного моделирования). Матричное моделирование и комплексный анализ результатов хозяйствования. – Таллин, 1985).

будущем⁶. Так, для банка «Трансстройбанк» автором была предложена подобная матрица на основе данных по изменению качества ссуд в кредитном портфеле банка за 2001-2006 гг. Учет вероятности изменения класса кредитоспособности позволил банку составить прогноз возможного объема убытков при кредитовании клиентов и остаться финансово устойчивым в 2007 г.

Анализ кредитоспособности заемщиков на основе предложенных методик позволяет создать единую внутреннюю базу данных, накапливать сведения о конкретных кредитных историях и заемщиках для планирования и прогнозирования своей деятельности.

2. Важным направлением развития такого элемента структуры механизма кредитования, как факторы кредитного риска, является **расширение источников внешней информации** о заемщиках. В число таких источников входят, прежде всего, бюро кредитных историй. Однако пока подавляющее большинство кредитных историй относится к физическим лицам, а объем предоставляемой информации ограничен по сравнению с тем, который предполагалось включать при разработке идеологии кредитных бюро, опираясь, в том числе, и на зарубежный опыт.

В качестве перспективных направлений развития кредитных бюро можно предложить:

- создание условий для увеличения доли кредитных историй юридических лиц, например, путем предоставления льготных условий кредитования в случае согласия заемщика на предоставление его кредитной истории в БКИ, что способствовало бы снижению риска их кредитования;
- расширение объема предоставляемой в кредитные бюро информации по сравнению с регламентированной действующим законодательством;
- присоединение российских кредитных бюро к международным организациям подобного типа.

Кроме того, повышению качества информации о заемщике может способствовать обеспечение доступа коммерческих банков к базе данных по мониторингу предприятий Центрального банка.

3. Другим методом снижения уровня кредитного риска до приемлемого является **комплексное использование таких инструментов, как страхование, кредитные деривативы и складские свидетельства**.

В России *страхование* кредитных рисков ограничено в силу целого ряда причин. Во-первых, уплата страховых взносов включается в себестоимость банковских продуктов и, следовательно, повышает и без того высокие ставки по ссудам. Во-вторых, разница между наступлением страхового события и моментом перечисления страховой суммы может быть значительной, что снижает оперативность данного инструмента снижения риска. В-третьих, страховые компании, как уже отмечалось, страхуют не сам риск невозврата, а заложенное имущество, так как в условиях нестабильной эко-

⁶ Расчет вероятности дефолта является одним из компонентов риска в соответствии с рекомендованным Базельским комитетом по банковскому надзору подходом к оценке кредитного риска на основе использования внутренней рейтинговой системы (IRB).

номической ситуации эти риски достаточно трудно прогнозировать.

Возможности малых и средних банков по использованию такого метода компенсации потерь от кредитных рисков ограничены, кроме того, их финансовыми возможностями, а в ряде случаев в виду отсутствия значительной юридической службы и недостаточным уровнем обоснования наступления страхового события. Поэтому средним банкам целесообразно использовать данный инструмент путем создания финансового холдинга с участием страховой компании, а мелким банкам - только при страховании наиболее вероятных имущественных рисков по крупным ссудам.

При использовании в качестве инструмента оптимизации рисков *кредитных деривативов* необходимо учитывать и некоторые негативные последствия их широкого применения: риски контрагентов по сделке, увеличивающиеся по мере расширения масштабов подобных операций; моральный риск, связанный со снижением стимулов банка по мониторингу заемщиков в случае передачи риска дефолта контрагентам; нарушение равновесия на рынке займов. Особенно негативно могут проявиться эти особенности производных инструментов при неконтролируемом увеличении масштабов их применения, результатом чего, как показал мировой кризис, является появление финансовых «пузырей». Поэтому использование данного инструмента целесообразно в разумных пределах и в комплексе с другими методами компенсирующего характера.

Опыт применения такого инструмента, как *складские свидетельства*, позволяет выделить такие их достоинства, как большая защищенность с точки зрения процедуры взыскания, поскольку это товаронаполненные инструменты с реальным обеспечением; возможность включать продукцию в оборот без ее физической реализации, что может дать экономию на транспортных расходах; облегчение доступа к кредитным ресурсам ввиду наличия товара в качестве залога.

Вместе с тем, широкому использованию этих инструментов препятствует недостаточно отработанная законодательная база, позволяющая налоговым органам неоднозначно трактовать складские свидетельства; отсутствие института сертифицированных складов, отвечающих нормам законодательства и требованиям коммерческих банков; нежелание заемщиков пользоваться услугами современных товарных складов из-за их дороговизны и отсутствия надлежащего раздельного учета; аффилированность потенциальных хранителей товаров с крупными коммерческими структурами, направляющими заявки на предоставление кредитных ресурсов в банке; отсутствие вторичного рынка обращения выпущенных складских ценных бумаг. Частично преодолеть перечисленные ограничения можно, введя в штат сотрудников банка квалифицированных специалистов по оказанию консультационных и юридических услуг клиентам, готовым представлять в качестве обеспечения подобные ценные бумаги.

4. Реализация технологий банковского кредитования компаний требует высокого качества выполнения всех операций, связанных с выдачей данных

кредитов и последующим их сопровождением. Для эффективной организации кредитования необходима **формализация стадий кредитного процесса** на основе комплекта документов, регламентирующего как внутреннюю организацию управления механизмом кредитования, так и проведение отдельных операций в рамках любого кредитного процесса.

Важное место в данном комплекте занимает разработанное автором Положение о премировании, предусматривающее поощрение сотрудников кредитного отдела в зависимости от результатов выполнения кредитных договоров. При этом в практике ряда банков материальное стимулирование зачастую осуществляется в зависимости от достижения сотрудниками отдельных показателей – количества заключенных кредитных договоров, оперативности оформления кредитных досье и проведения анализа кредитоспособности заемщика, правильности ведения учета и отчетности по кредитам и т.д. При всей важности данных показателей они обеспечивают достижение общей цели – получение прибыли от кредитных операций – только в комплексе. Поэтому целесообразно на первом этапе определить долю прибыли, направляемой на премирование подразделений, задействованных в организации кредитования. Далее определяются пропорции премиального фонда в зависимости от стадии кредитования, что позволяет при четком распределении обязанностей между сотрудниками объективно определить вклад каждого из них в общие итоги работы. Наконец, на последнем этапе происходит распределение премиального фонда между сотрудниками с учетом коэффициента их трудового участия в зависимости от перечисленных выше показателей.

Предложенные пути и методы развития механизма кредитования в российских банках на основе совершенствования его методической базы, информационного обеспечения, регламентации будут способствовать совершенствованию организации кредитного процесса в российских коммерческих банках и усилению его влияния на эффективное развитие российской экономики.