

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА КРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

*Горбачёва Елена Александровна, Долбик Денис Васильевич
Научный руководитель - Г.М.Третьякевич
(Белорусский национальный технический университет)*

На фоне интеграции Беларуси в мировую финансовую систему банки вынуждены решать проблему создания универсальной системы кредитования, которая бы максимально снижала для них риск убыточности. В данной системе, с нашей точки зрения, ключевым звеном должны выступать плавающая процентная ставка и дифференцированный подход к заёмщикам денежных средств.

Кредитный риск - вероятность уменьшения или сведения к нулю стоимость части активов банка, в особенности кредитов.

Кредитный анализ направлен на определение вероятности возврата заемщиком ссуды. Все составляющие являются в свою очередь функциями внешних экономических условий (ECY).

$$p = f\{I[C(ECY)], CF(ECY), NW(ECY), G(ECY)\}, \quad (1)$$

где $I(C)$ - качество информации (своевременность и точность), которое в свою очередь определяется характером заемщика C ; CF - уровень и стабильность потока наличности; NW - реальный уровень собственного капитала; G - наличие гарантий (объем и надежность).

$I[C(ECY)]$ Характер заемщика подразумевает готовность им погасить ссуду, премия за риск находится в зависимости от времени и объема предоставления важной информации.

$CF(ECY)$ Ухудшение внешних условий не способствует стабильности потока наличности.

$NW(ECY)$ Наличие реального капитала - это устойчивость баланса заемщика.

$G(ECY)$ Теоретически наличие 100% внешней гарантии сводится к тривиальному случаю предоставления ссуды с нуле-

вым риском. Но сила внешней гарантии - есть функция капитала выдавшего ее лица, а при ухудшении ЕСУ капитал как минимум нестабилен.

Из нейтрального к вопросам риска уравнения ценообразования, выражающего фундаментальное представление о взаимозависимости риска и дохода, ставка по кредиту равна:

$$i_{кр} = \frac{1 + i_{\sigma p}}{p} - 1. \quad (2)$$

Ставка по кредиту компенсирует временную стоимость денег и риск невозврата ссуды. Правильный выбор процентных ставок - один из способов контроля риска.

Учитывая риски, которые могут понести банки, получая международные кредиты и предоставляя их субъектам хозяйствования в Беларуси, им целесообразно перейти к плавающим процентным ставкам. Процентная ставка по международному кредиту варьируется в зависимости от рейтинга страны. Рейтинг служит мерой риска невозврата кредита. На данный момент Беларусь не имеет никакого рейтинга.

Для расчета процентных ставок берется стоимость ресурсов для банка, учитываются собственные расходы и прибыль, и к полученной величине добавляется премия за риск предоставления средств. Кроме платы за риск в стоимость валютных ресурсов входят расходы и прибыль банка, а также ставка, соответствующая вложениям с минимальным риском, равная ставке лондонского межбанковского рынка Libor.

В данный момент зарубежные банки имеют полное право ориентироваться на 15-процентную премию. Пока только два белорусских банка (Белпромстройбанк и Беларусбанк) имеют рейтинги, выданные международным агентством Fitch – “ССС” (премия за риск 10%). Рейтинг “В-”, на который, по имеющимся данным, рассчитывает Беларусь, в целом ненамного меньше – 8%. Однако продвижений по данному вопросу пока не наблюдается и, скорее всего, ставки по валютным кредитам будут возрастать в соответствии с удорожанием ресурсов на мировом рынке и высоким риском вложения средств в нашу страну.