

Таблица 1 – Определение кредитного рейтинга кредитополучателя

Количество баллов	Группа риска
свыше 65	1
от 45 до 65 включительно	2
от 30 до 45 включительно	3
от 15 до 30 включительно	4
15 и менее	5

Отнесение организации к первой группе означает минимальный риск, поскольку обеспечивается возврат кредита или за счет безукоризненного финансового состояния, или за счет высокого качества имеющегося у него обеспечения. У последующих групп предприятий степень риска возрастает [1].

Организации, отнесенные ко второму, третьему и четвертому типам при наличии определенного риска, в целом являются кредитоспособными. Они имеют экономические предпосылки для возврата кредита, которые должны быть закреплены юридически, но формы обеспечения возвратности кредита должны быть дифференцированы.

Для организаций второго типа целесообразно использовать залог материальных ценностей с учетом оценки качества обеспечения.

Для организаций третьего типа целесообразно использовать как залог ценностей, так и гарантию, также будут уместны сразу обе формы. Выбор формы будет зависеть от реальной экономической ситуации: оценки состава обеспечения и финансового состояния клиента.

Организации четвертого типа целесообразно кредитовать либо под гарантию финансово устойчивой организации, так как они имеют недостаточные собственные источники для погашения ссуд, либо заключив договор страхования от риска невозврата кредита. Одновременно логично повысить процентную ставку за пользование ссудами. Эти организации обладают повышенным риском несвоевременного возврата кредита, поэтому банк должен уделять особое внимание анализу их финансового состояния и составу обеспечения.

Пятый тип организаций требует особого внимания и отношения со стороны банка в связи с высокой степенью риска. Однако этот тип организаций также неоднороден. Одна их часть при существенной реорганизации производства и менеджмента, а также финансовой поддержке банка может выправить свою репутацию. Эти организации банк не должен оставлять без помощи, оказывая ее на условиях поручительства (гарантии). Другую часть организаций можно признать безнадежной, в ней устанавливать кредитные отношения не рекомендуется.

Итак, после определения группы риска, к которой относится кредитополучатель, необходимо выбрать соответствующий оптимальный способ обеспечения, который позволит минимизировать кредитный риск.

Таким образом, применение предложенной нами рейтинговой оценки позволит более точно определить уровень кредитоспособности заемщика и необходимый размер обеспечения, что в свою очередь, позволит минимизировать риск невозврата кредита и оптимизировать труд работников отдела кредитования.

Список цитированных источников

1. Ковалев, В.А. О кредитоспособности заемщика // Финансы и кредит. – 2010. – №1. – С. 25-28.
2. Ольшаный, А.И. Банковское кредитование: российский и зарубежный опыт / Под редакцией Е.Г. Ищенко, В.И. Алексеева — М.: Русская Деловая Литература, 2007. – 352 с.
3. Тавасиева, А.М. Банковское дело: управление и технологии: учеб. пособие. – М.: Юнити – Дана, 2010. – 671 с.
4. Тарасов, В.И. Современные формы обеспечения возврата кредита // Банкаўскі веснік. – 2010. – №10. – С.47-52.

УДК 336.717.3

Салашенко Ю.И.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Дем О.Д.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск

АНАЛИЗ МЕХАНИЗМА ОТЧИСЛЕНИЙ В РЕЗЕРВ АГЕНСТВА ПО ГАРАНТИРОВАННОМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ БАНКОВСКИХ ВКЛАДОВ (ДЕПОЗИТОВ) ДЛЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Актуальность темы данного исследования очевидна, т.к. важно найти оптимальную величину обязательных взносов в резерв Агентства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) для коммерческих банков, которая обеспечит гарантии возврата вкладов и в то же время не позволит им резко сократить ресурсную базу.

Цель: на основе анализа отчислений в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) на примере фактических данных коммерческого банка обосновать оптимальную величину отчислений в этот резерв.

Государство гарантирует полную сохранность денежных средств физических лиц в белорусских рублях и иностранной валюте, размещенных на счетах и (или) во вклады (депозиты) в банках Республики Беларусь, и возмещение 100 процентов суммы этих средств в валюте счета либо вклада (депозита) в случае принятия Национальным банком Республики Беларусь решения об отзыве у банка специального разрешения (лицензии) на осуществление банковской деятельности, предоставляющего право на осуществление банковской операции по привлечению денежных средств физических лиц в банковские вклады (депозиты), в целом либо в части осуществления такой банковской операции.

Согласно Закону N 369-З выплаты в случае отзыва у банка лицензии будут производиться за счет резерва Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов), формируемого из обязательных ежеквартальных взносов банков; денежных средств, перечисленных банками ранее в гарантийный фонд защиты вкладов и депозитов физических лиц, созданный при Национальном банке Республики Беларусь, и зачисленных в резерв Агенства.

В соответствии со статьей 13 Закона N 369-З банки обязаны перечислять на безвозвратной основе в резерв Агенства обязательные взносы – учетный взнос и календарные взносы.

Учетный взнос составляет 0,5 процента от размера нормативного капитала банка по состоянию на день направления банком в Агенство заявления о принятии его на учет.

В международной практике регулярные взносы кредитных организаций варьируются в пределах от 0,008% в Японии до 0,3% суммы обязательств в Великобритании. Республика Беларусь пошла по пути выбора наибольшего размера обязательных отчислений в резерв Агенства. Календарные взносы составляют 0,3 процента от остатка привлеченных банком банковских вкладов (депозитов) физических лиц по состоянию на 1-е число месяца, следующего за отчетным кварталом.

Расчет календарных взносов производится банками самостоятельно.

Календарные взносы по банковским вкладам (депозитам) физических лиц в белорусских рублях перечисляются банком в белорусских рублях, а по банковским вкладам (депозитам) в иностранной валюте – в одной из свободно конвертируемых валют исходя из кросс-курса, рассчитанного на основе официальных курсов белорусского рубля по отношению к соответствующим иностранным валютам на день перечисления.

Таким образом, филиал одного из коммерческих банков г. Витебска с 1 января 2009 года ежеквартально до 10-го числа месяца, следующего за отчетным кварталом, перечисляет в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) календарные взносы в размере 0,3% от остатка привлеченных банком вкладов (депозитов) физических лиц по состоянию на 1-е число месяца, следующего за отчетным кварталом.

Проанализируем структуру отчислений по видам валют, производимых филиалом одного из коммерческих банков г. Витебска, в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) за исследуемый период 2009 – 2011 гг. Полученные результаты представим с помощью рисунка 1.

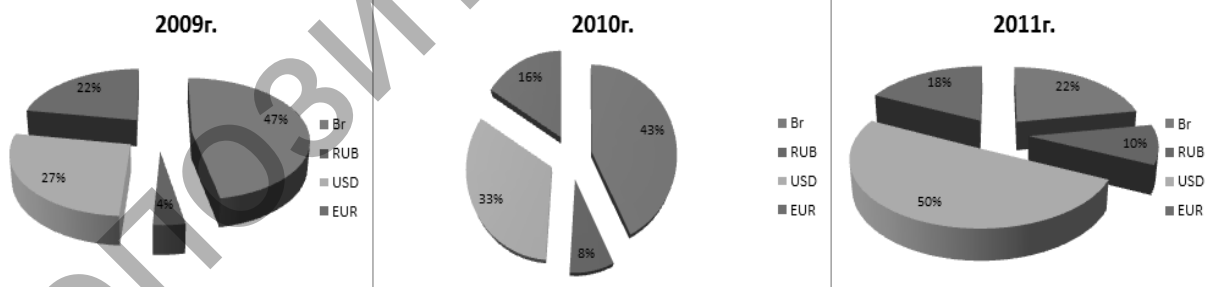


Рисунок 1 – Структура отчислений по видам валют, производимых филиалом одного из коммерческих банков г. Витебска
 Источник: собственная разработка.

В структуре отчислений в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) в 2009-2010 гг. наибольший удельный вес занимают отчисления по привлеченным средствам в белорусских рублях (47% и 43% соответственно). В 2011г. ситуация изменилась в пользу депозитов в USD, в результате чего размер отчислений по ним составил 50%.

Наращивание ресурсов банка происходит достаточно высокими темпами, в основном, за счет срочных депозитов, что, с одной, стороны можно рассматривать как положительный момент, т. к. банк может использовать данные средства в долгосрочных активных операциях, но с другой стороны – это дорогостоящие ресурсы и, чтобы получить прибыль, банку их надо размещать в высокодоходные операции, которые в свою очередь связаны с высокой степенью риска.

Динамика отчислений, производимых филиалом одного из коммерческих банков г. Витебска, в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) за исследуемый период 2009 – 2011 гг. представлена на рисунке 2.

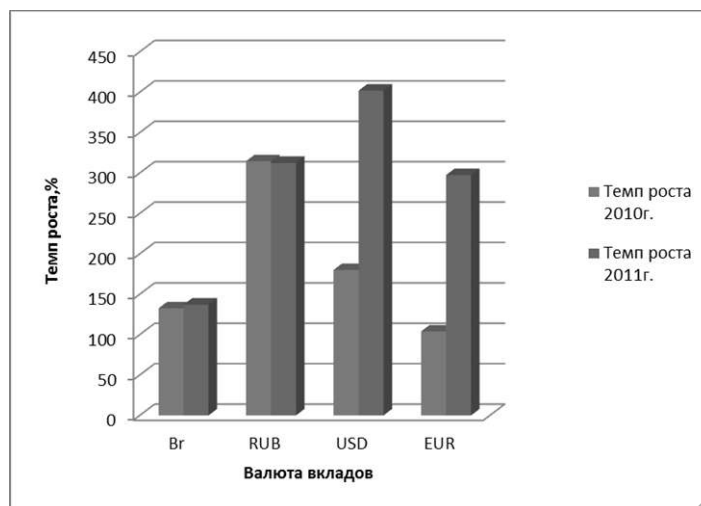


Рисунок 2 – Динамика отчислений филиала одного коммерческого банка г. Витебска в резерв Агенства в 2010-2011 гг.
Источник: собственная разработка.

Размеры отчислений в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) растут пропорционально увеличению остатков привлеченных вкладов (депозитов) физических лиц. В 2010 году размер отчислений по вкладам (депозитам) в белорусских рублях увеличился на 32,5%, по вкладам в USD – на 71,7%, по вкладам в RUB отчисления выросли в 3 раза, по вкладам в EUR – на 7,9%. В 2011 году филиал перечислил в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) на 37,1% белорусских рублей больше, чем в 2010 году, отчисления в RUB выросли на 18%, в USD – на 44,1%, в EUR – на 8,8%. Совокупный календарный взнос в 2011 году в рублевом эквиваленте по сравнению с 2009 годом возрос в 3,86 раза. Следовательно часть привлеченных ресурсов физических лиц в виде календарных взносов в резерв Агенства банк не сможет использовать для проведения активных операций и, как результат, недополучит доход от данного вида операций.

В течение текущего года национальная экономика постепенно выходит из финансово-экономического кризиса 2011 года, улучшаются макроэкономические показатели развития экономики, снижаются темпы инфляции, снижается ставка рефинансирования, и как следствие уменьшаются процентные ставки по потребительским кредитам для населения. В связи с этим в 2012 году следует ожидать повышения спроса со стороны населения на потребительские кредиты. Следовательно, филиалу одного из коммерческих банков г. Витебска понадобятся дополнительные ресурсы для активных операций.

Для дальнейшего увеличения объема ресурсной базы филиала предлагается отменить для государственных банков отчисления в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) по привлеченным средствам физических лиц в национальной валюте, либо снизить их размер до 0,1%.

Рассчитаем возможный экономический эффект от внедрения предложенного мероприятия при условии того, что темп роста остатков вкладов населения в белорусских рублях останется примерно на уровне 2011 года и составит 130%. Предположим, что остатки по вкладам физических лиц в 2012 году составят 86436 млн. руб.

Следовательно, по указанному выше остатку вкладов физических лиц филиал не будет перечислять календарные взносы в размере 0,3%, данная сумма экономии составит 259,3 млн. руб.

Если же размер отчислений в резерв Агенства составит 0,1% от остатка вкладов населения, то сумма перечисления составит 86,4 млн. руб. Размер разницы между календарными взносами до и после предлагаемого мероприятия составит 172,9 млн. руб.

Предположим, что данные высвободившиеся средства филиал направит на кредитование физических лиц под 40% годовых. Рассчитаем доход от реализации приведенных мероприятий в таблице 1.

Таблица 1 – Расчет дохода от снижения размера отчислений в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов)

Сумма размещенных средств, млн. руб.	Расчет процентов	Сумма начисленных процентов, млн.руб.
Календарный взнос 0,1%		
172,9	$172,9 \cdot 40\%$	69,2
Календарный взнос 0%		
259,3	$259,3 \cdot 40\%$	103,7

Источник: собственная разработка на основе предложенных мероприятий.

То есть, при снижении размера обязательных отчислений в белорусских рублях в резерв Агенства по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) до 0,1% банком может быть получен дополнительный доход в размере 69,2 млн. руб. Если обязательные отчисления в резерв Агенства по остаткам вкладов в белорусских рублях будут отменены, полученные высвободившиеся средства филиал сможет направить на кредитование населения, тем самым заработав за год 103,7 млн. руб.

УДК 336

Кожевина Е.Е.

Научный руководитель: доцент Фомина И.Н.

УО ФПБ Международный университет "МИТСО", г. Минск

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ФАКТОРИНГА. ПОСТРОЕНИЕ МАТРИЦЫ РИСКОВ

Факторинг, как и любой другой вид коммерческой деятельности, сопряжен с определенными рисками. Все эти риски можно разделить на две базовые категории: кредитные риски, сопряженные с неплатежеспособностью и просрочкой платежа со стороны дебитора, и риски операционные, связанные с недобросовестностью контрагентов и операционными ошибками. К последним эксперты относят, прежде всего, мошенничество, подлог, так называемые воздушные поставки, подделку документов, уступку одним и тех же прав требования двум и более факторам и сговор продавца и дебитора, который несет для фактора риск полной потери выданных средств. Помимо этого, к операционным рискам можно отнести риски внутреннего мошенничества в компании, которые, к сожалению, могут иметь место как на стороне фактора, так и на стороне клиента.

Существуют разные виды факторингового обслуживания. В случае факторинга с регрессом факторинговая компания, не получив денег с покупателей, имеет право через определенный срок потребовать их с поставщика. В этом случае фактор берет на себя ликвидный риск (риск неуплаты в срок), но кредитный риск остается на поставщике. Денежные требования в случае факторинга с регрессом выступают, по сути, обеспечением краткосрочного финансирования. В случае безрегрессного факторинга риск неуплаты со стороны дебиторов полностью переходит к фактору [2, с 45].

То есть, факторинг с регрессом подразумевает возможность предъявления фактором обратного требования о возмещении финансирования к клиенту в случае возникновения неплатежей со стороны покупателей. Об этом необходимо помнить и планировать финансовые потоки с учетом такой особенности продукта. В случае факторинга с регрессом клиент несет солидарную с дебитором ответственность перед фактором, это аналогично поручительству, но при этом клиент, во-первых, получает выручку либо досрочно, либо точно в срок, а во-вторых, имеет дополнительное время для совместно с фактором урегулирования вопросов с дебитором. Если же это факторинговая сделка без регресса, то клиент несет ответственность только за недействительность денежного требования. То есть клиент обязан вернуть фактору сумму финансирования в случае претензий покупателя по качеству товара, возвратов и взаимозачетов. При этом риски длительного неплатежа и банкротства покупателя переходят к фактору.

Основные риски фактора возникают в процессе текущего обслуживания, где возможны различные случаи мошенничества, особенно в части подделки документов. Во избежание этого необходимо четко отслеживать, подтверждать и верифицировать все события по поставке. Фактору необходимо правильно оценить историю работы с покупателями, установив такой лимит финансирования, который соответствовал бы реальным объемам бизнеса между клиентом и покупателями [3, с 68].

Факторинг является беззалоговым продуктом, обеспечением служит дебиторская задолженность, качество которой напрямую зависит от многих обстоятельств, например, реальной платежной дисциплины дебитора, которая может изменяться. Фактор практически не защищен от недобросовестного поведения поставщика и покупателя, которые могут предъявить к финансированию несуществующие поставки. Также существует риск возврата продукции, проведения взаимозачета по уменьшению задолженности со стороны покупателя. Все эти причины напрямую могут повлиять на погашение уступленной задолженности. На рынке были случаи, когда под грузом некачественной дебиторской задолженности происходило банкротство фактора или его вынужденный уход с рынка.

Управление риском нацелено на то, чтобы определить как можно больше возможных отрицательных событий (того, что может пойти не так), минимизировать их влияние (определить, что можно сделать до начала проекта), постараться справиться с реакцией на те события, которые все же произойдут (спланировать действия в чрезвычайных обстоятельствах) и обеспечить средства на покрытие непредвиденных расходов [1, с 11].

Таблица 1 – Качественно-количественная шкала сроков оплаты

Группа срока оплаты	Промежуток времени
A	до 30 дней
B	31-60
C	61-90
D	91-120
E	свыше 120

Примечание – Источник: Собственная разработка на основе [1, с 31]