

11,4% по сравнению с 2012 годом. Доля страховых взносов банка в общей сумме страховых премий предприятия составляет 16%, причем 91,6% их объема – взносы по страхованию риска непогашения кредита и финансовых рисков [6].

На данный момент банки все чаще обращаются к услугам страхования, передавая страховым организациям ответственность за риски, выдаваемых в ипотеку квартир, иного имущества, даже жизнь и здоровье заемщика может стать объектом страхования, в таких договорах выгодоприобретателем становится сам банк.

Что касается страховых организаций, сотрудничая с банками, они так же преследуют свои интересы. Сотрудничество с банками приносит значительное увеличение потока клиентов и обеспечивает выход на новые сегменты рынка, снижает издержки, вносит разнообразие в каналы распространения – всесторонне улучшает качество бизнеса. Построение взаимовыгодных отношений между банком и страховой организацией на основании передачи риска, передаваемого банком, страховщику, выгодно для обоих. Таким образом, банк может сосредоточить свое внимание на продуктивности своей деятельности, т.е. предоставлении банковских услуг, получает больше возможности на проработку стратегии получения наивысшей доходности при существующих рисках. Страхующая компания принимает на себя возложенные банком риски и обеспечивает устойчивость и надежность банку.

При рассмотрении имеющегося опыта сотрудничества белорусских банков и страховых организаций нельзя констатировать абсолютную безоблачность и конструктивность имеющихся отношений. Мешает то, что сейчас страховые компании и банки находятся на разных уровнях по своим масштабам деятельности, т.е. уровень активов банков на порядок выше (соотношение примерно 87% к 13%). Страховые компании не воспринимаются банками как полноценные партнеры, и именно это является основной причиной того, что сотрудничество между ними не развивается на должном уровне [5, с. 126].

Как и в любом сотрудничестве разных по виду деятельности хозяйствующих субъектов, не обходится без противоречий и проблемных ситуаций в случае банков и страховых организаций это, как правило, проявляется в культурном различии банковских и страховых продаж, схеме стимулирования мотивации персонала и технологической совместимости информационных систем. Многие риски в банках относятся к не страхуемым, такие как рыночные и кредитные риски, риски ликвидности – ими управляют способами, отличающимися от классического страхования. По наиболее популярным видам страхования, таким как страхование риска непогашения кредита, страхование финансовых рисков, страхование имущества банка, страхование ценностей касс, страхование пластиковых банковских карт белорусскими страховщиками в 2012 г. было собрано 47,5 млрд. руб.

Наиболее велика доля банковских каналов среди страховых услуг в двух видах: автострахование (порядка 20%) и страхование от несчастных случаев (30%). Наиболее показательным видом страхования, который является наиболее популярным среди белорусских банков – это страхование от несчастных случаев и смерти кредитополучателей по любой причине, наиболее часто и используется при потребительском кредитовании. Особое место занимает страхование профессиональной ответственности. Оно защищает банковских работников во время исполнения своих обязанностей, и при наступлении страхового случая возмещает ущерб, нанесенный третьей стороне, в результате небрежности, случайно возникших ошибок, упущений, совершенных во время работы.

Рассмотрев сложившуюся ситуацию, можно сделать вывод, что основными мотивами вхождения банков в страховые отношения, обуславливаются двумя причинами:

- получение дополнительных доходов
- удержание клиентов в условиях изменения их предпочтений.

#### Список цитированных источников:

1. Организация деятельности коммерческих банков / под редакцией Кравцовой Г.И. – Мн.: БГЭУ, 2001. – 512 с.
2. Банковские риски: учебное пособие / Под ред. О.И. Лаврушин. – М.: «КНОРУС», 2007. – 232 с.
3. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.infobank.by/>
4. Страхование дело / под общей редакцией Зайцевой М.А., Литвиновой Л.Н. – Мн.: БГЭУ, 2001.
5. Научный потенциал молодежи – будущему Беларуси: материалы V Международной молодежной научно-практической конференции, УО «Полесский государственный университет», г. Пинск, 31 марта 2011 г.: в 4 ч. Ч.4 / Национальный банк РБ [и др.]; редкол.: К.К. Шебеко [и др.]. – Пинск: ПолесГУ, 2011. – С. 125-127.
6. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.bveb.by/download\\_files/report2013/text13-by.html](http://www.bveb.by/download_files/report2013/text13-by.html)

УДК 338.24:330.131.7

**Хомичук В.Ю.**

**Брестский государственный технический университет**

**Научный руководитель: к.э.н., доцент Обухова И.И.**

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

Для разработки механизма управления банковскими рисками необходимо, прежде всего, выявить сущность понятия «кредитный риск». Традиционно его рассматривают как «риск, возникающий при частичной или полной неплатежеспособности заемщика», что, на наш взгляд, не совсем правильно. Ведь риск в любой деятельности, в том числе и финансово-кредитной, существует всегда. А он сопровождается возникновением кредитной опасности – потенциальной возможности потери денеж-



ных средств и других ресурсов банка по причинам недостаточной платежеспособности заёмщиков, ухудшения их финансового состояния, неблагоприятного колебания процентных ставок, изменения рыночной конъюнктуры, недобросовестности заёмщиков или допущенных ими просчётов в кредитной политике [1].

Таким образом, более правильно рассматривать кредитный риск как *оценку вероятности наступления кредитной опасности под воздействием различных факторов, возникающих в отношениях кредитно-инвестиционной деятельности* [1]. Для того, чтобы разработать механизм управления кредитными рисками, мы выполнили их систематизацию в зависимости от различных факторов.

Опасность потерь из-за нарушения кредитной дисциплины заемщиков, обусловленная совокупностью внутренних субъективных факторов, вызвана *платежными рисками*, к которым можно отнести *риск непогашения кредита и риск просрочки платежей*. Платежные риски приводят к опасности финансовых потерь у банка-кредитора вследствие невыполнения заемщиком обязательств по погашению суммы основного долга и уплате процентов за пользование кредитом.

Объективные внешние факторы, возникающие в сфере реализации кредитных инвестиций заемщиком, вызывают опасность потерь в результате снижения его кредитоспособности и ухудшения финансового состояния. К группе *инвестиционных рисков* мы отнесли *залоговый риск (риск обеспечения)* – вероятность утраты или повреждения предмета залога либо невозможность его реализации в требуемый срок по определенной цене, покрывающей задолженность по кредиту; *деловой риск*, обусловленный неопределенностью в отношении объема инвестиций, денежных потоков инвестиционной деятельности и финансовых результатов кредитных инвестиций; *риск кредитоспособности заёмщика*, возникающий из-за неправильной оценки финансового состояния заемщика и его способности эффективно использовать кредитные ресурсы.

В настоящее время для снижения опасностей, вызванных платежными рисками, коммерческие банки применяют такие методы, как *изучение кредитоспособности заёмщика* с оценкой платежеспособности клиента и целесообразности предоставления ему ссуды; *заключение гарантийных соглашений, договоров поручительства* для переложения риска на третьих лиц; страхование риска с участием страховых компаний и т.п.

Методы управления инвестиционными рисками: *использование надёжных форм обеспечения возвратности кредита* в виде залога, заклада, ипотеки; *целевой характер кредита*, регламентирующей чёткую цель использования ссуды; *лимитирование размера ссуды* для избежания высоких затрат вследствие концентрации кредитного риска и диверсификации кредитного портфеля; *кредитный скоринг* как систему оценки кредитного риска на основе экспресс-анализа финансово-экономического положения заемщика для принятия решения о выдаче кредита и другие методы [2].

В результате комплексного воздействия рассмотренных факторов платежного и инвестиционного риска учреждения банковской сферы подвержены опасности возникновения *проблемной задолженности*, которая ухудшает финансовое состояние коммерческих банков и негативно отражается на состоянии экономики в целом. Практика показывает, что использование традиционных методов управления кредитными рисками не дает желаемых результатов, и проблема роста задолженностей для белорусских банков является достаточно острой, особенно при выдаче долгосрочных инвестиционных кредитов. Поэтому мы предлагаем для оценки степени кредитных угроз в финансовой сфере использовать показатель проблемной задолженности.

Основные процедуры предлагаемого механизма управления кредитными рисками направлены на выявление факторов возникновения опасности, оценку ее масштабов и степени угроз и разработку мероприятий по противодействию опасности (рисунок 1).

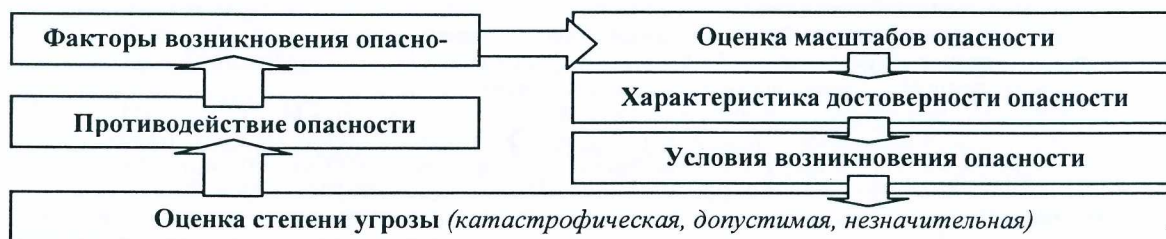


Рисунок 1. Механизм риск-менеджмента в банковской сфере

Так как целью риск-менеджмента является оказание противодействия опасности, основные задачи проектируемого механизма можно разделить на две группы мер, направленных: а) на предупреждение возникновения источника опасности либо его устранение путем воздействия на основные факторы; б) на снижение вероятности реализации угрозы опасности либо уменьшение вреда от ее последствий.

На первом этапе исследования мы выполнили сравнительный анализ динамики инвестиционных кредитов и проблемной задолженности, как совокупного критерия оценки кредитных угроз экономике, за период с 2010 по 2014 год (рисунок 2). В качестве исходных данных для анализа использовались показатели официальной статистики [3].

Для оценки соотношения между ними предлагается рассчитывать показатель, который назвали коэффициентом риска, так как он отражает конечные результаты воздействия платежных и инвести-



ционных рисков на состояние кредитной сферы экономики. Коэффициент риска рассчитывается как отношение проблемной задолженности к сумме выданных кредитов за определённый период. Он показывает, какая доля проблемной задолженности приходится на 1 рубль общей суммы выданных кредитов.

$$K_{\text{риска}} = \frac{\text{Спробл. задолж. за период}}{\text{Скредитов за период}}$$

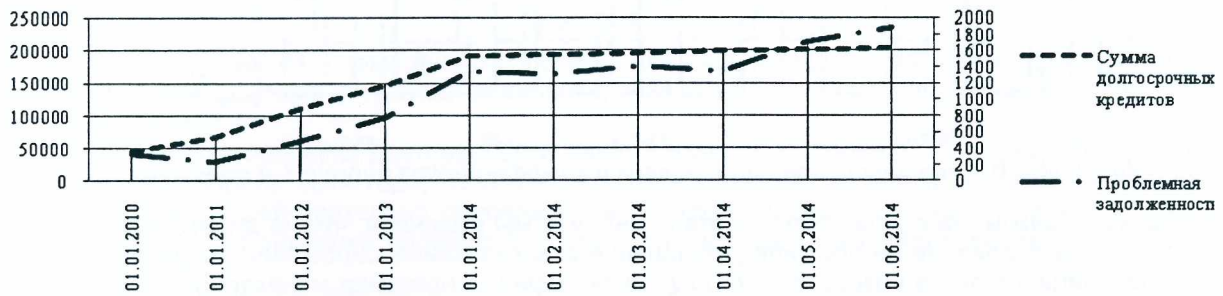


Рисунок 2. Динамика кредитов и проблемной задолженности, млрд.руб

Рост коэффициента отражает ухудшение ситуации на финансовом рынке, свидетельствует об увеличении кредитного риска и может привести к потере доходов банков. С помощью данного показателя можно выявить периоды максимальных кредитных опасностей с наибольшими темпами роста коэффициента риска.

В таблице 1 приведены результаты расчета темпов динамики коэффициента риска в анализируемом периоде, характеризующих степень кредитных угроз.

Таблица 1. Анализ степени кредитных угроз

Дата	Проблемная задолженность, млрд. руб.	Коэффициент риска	Темпы динамики
01.01.2010	336,1	0,73	-
01.01.2011	244,6	0,37	50,7
01.01.2012	488,1	0,44	118,9
01.01.2013	768,4	0,52	118,2
01.01.2014	1342,7	0,7	134,6
01.02.2014	1318,4	0,68	97,1
01.03.2014	1407,8	0,72	105,9
01.04.2014	1350,9	0,68	94,4
01.05.2014	1706,8	0,8	17,6
01.06.2014	1892,2	0,93	116,3

Наиболее опасными периодами являются 2011, 2013 и второй квартал 2014 года, в которых темпы динамики коэффициента риска максимальны: (2011 год – 118,9%, 2013 год – 134,6%). В первом полугодии 2014 г., наибольшие кредитные угрозы наблюдались в апреле и мае, когда прирост коэффициента риска составил почти 18%.

Так как главным регулятором кредитной сферы является процентная политика государства, далее мы выполнили анализ изменения ставки рефинансирования по выявленным нами периодам наибольших кредитных опасностей (рисунок 3).

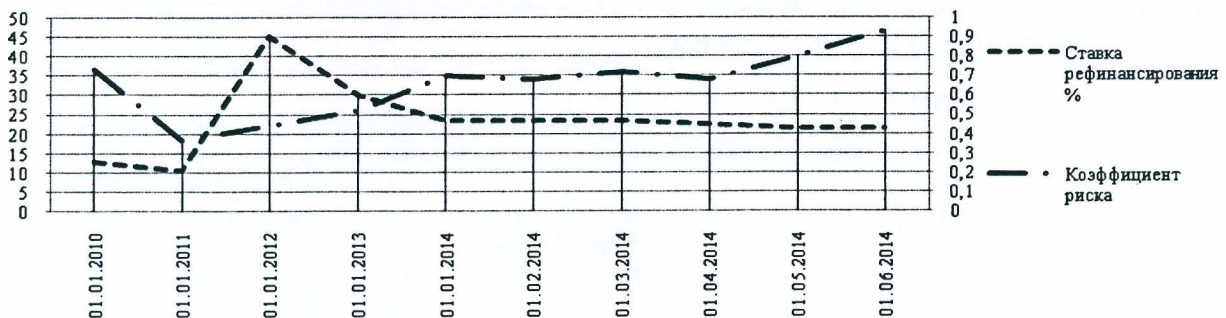


Рисунок 3. Динамика ставки рефинансирования и коэффициента риска, %

Из данного графика видно, что рост коэффициента риска в 2011 году происходил в условиях значительного увеличения ставки рефинансирования. Однако в 2013 и 2014 г.г. ставка рефинансирования снижалась, а коэффициент риска, тем не менее, возрастал. Для уточнения зависимости мы выполнили детальный помесичный анализ динамики этих показателей в периоды максимальных угроз. Результаты сравнительного анализа показали, что в 2011 году наиболее значительный рост коэффициента риска наблюдался во 2-м и 3-м кварталах, когда темпы изменения ставки рефинансирования были наибольшими. В 2013 году рост коэффициента риска начался в марте и продолжался до июня



месяца, пока происходило снижение ставки рефинансирования. В 2014 году рост коэффициента риска начался с апреля, когда также произошло изменение ставки рефинансирования (рисунок 4).

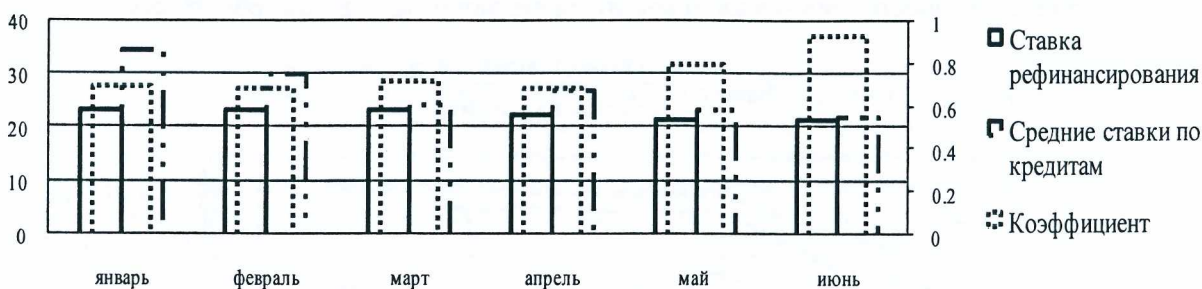


Рисунок 4. Изменение процентных ставок и коэффициента риска в 1-м полугодии 2014 г.

Таким образом, на основе первого этапа анализа мы выяснили, что на динамику коэффициента риска оказывает влияние не рост или уменьшение ставки рефинансирования, а сам факт ее изменения. Коэффициент риска возрастает, когда ставка рефинансирования меняется довольно резко, что вызывает определенные кредитные угрозы. Однако эта зависимость выражена недостаточно четко.

Предположив, что на кредитную опасность влияет величина банковской маржи, на следующем этапе исследования мы провели анализ динамики средних процентных ставок по кредитам и депозитам в периодах максимальных кредитных угроз, чтобы определить, как влияет изменение процентной маржи на коэффициент кредитного риска.

На основе графического анализа было доказано, что в периоды максимальных угроз в 2011 и 2013 года коэффициент риска возрастал в те периоды, когда средние ставки по депозитам превышали кредитный процент, то есть маржа была отрицательной. Этот вывод подтвердил и анализ динамики сравниваемых показателей в 2014 году – рост коэффициента риска начался с марта месяца, когда происходило увеличение отрицательной маржи, то есть ставки по депозитам значительно превышали средние проценты по кредитам (рисунок 5).

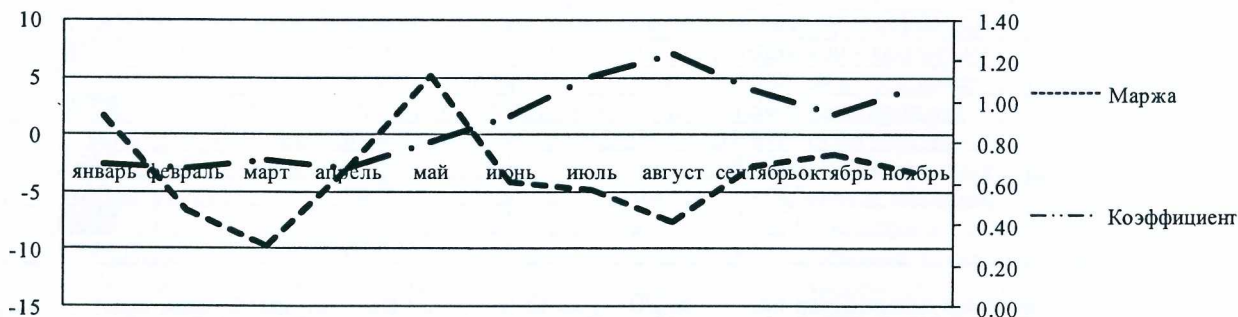


Рисунок 5. Сопоставление коэффициента риска и кредитной маржи в 2014 г.

Так как на степень кредитных угроз влияет динамика средней процентной ставки по инвестиционным кредитам, мы выполнили также сравнительный анализ динамики средних ставок по кредитам и проблемных задолженностей по месяцам 2014 года (таблица 2). В ней приведены результаты расчета темпов динамики ставки рефинансирования «г», банковской маржи «m», среднего процента по инвестиционным кредитам «i» и коэффициента риска «k» и определены основные факторы, повлиявшие на рост кредитных угроз в текущем году.

Таблица 2. Анализ факторов кредитных угроз в 2014 году

	янв	фев	март	апр	май	июн	июл	авг	сент	окт	нояб
$г_{ср}, \%$	23,5	23,5	23,5	22,5	21,5	21,5	20,5	20	20	20	20
$Tг_{ср}, \%$	-	100	100	95,7	95,6	100	95,3	97,6	100	100	100
$m, \%$	1,6	-6,6	-9,7	-2,9	5,1	-4,1	-4,9	-7,6	-2,8	-1,6	-3,3
$Tm$	-	-4,13	1,47	0,3	-1,76	-0,8	1,2	1,55	0,37	0,57	2,06
$i_{ср}$	34,5	30	24,2	27,1	23,3	22,2	19,1	15,5	17,4	17	18
$Ti_{ср}, \%$	-	87,0	80,7	112,0	86,0	95,3	86,0	81,2	112,3	97,7	105,9
$k_{риска}$	0,68	0,72	0,68	0,8	0,93	1,13	1,24	1,06	0,94	1,06	
$Tk_{риска}, \%$	97,1	105,9	94,4	116,6	115,3	121,5	109,7	85,5	88,7	112,8	

Увеличение темпа динамики кредитного риска ( $Tk_{риска} > 100\%$ ) приводит к росту кредитной угрозы, а его снижение ( $Tk_{риска} < 100\%$ ) сопровождается уменьшением кредитных опасностей. С учетом этого, можно выявить те факторы, которые оказали главное влияние на кредитный риск. Так, в феврале темп динамики кредитного риска возрос из-за отрицательной маржи, а с апреля по июль – из-за изменения ставки рефинансирования, отрицательной маржи и снижения кредитного процента. Зная причины возрастания кредитных угроз, коммерческие банки могут вносить коррективы в свою про-



центную политику, чтобы противодействовать кредитной опасности и уменьшать степень ее негативного воздействия на финансовые результаты банковской деятельности.

На основе обобщения результатов выполненного исследования мы попытались разработать инструмент, с помощью которого можно оценить воздействие рассмотренных факторов на величину кредитных опасностей. Индикатор кредитной угрозы (индикатор риска) предлагается определять на основе многофакторной модели, которую также можно использовать для управления теми факторами, динамика которых приводит к увеличению кредитной опасности.

$$Y = F1 * F2 * F3 * F4 * \dots * Fn,$$

где  $Y$  – индикатор риска;  $F1$  – темп динамики ставка рефинансирования;  $F2$  – темп динамики маржи;  $F4, \dots, Fn$  – другие факторы кредитной опасности, которые будут рассмотрены нами на следующих этапах исследования.

Предварительная проверка достоверности данной модели, выполненная по результатам расчетов за февраль и апрель 2014 года, показала, что отрицательная величина индикатора кредитной опасности в феврале действительно привела к снижению коэффициента риска в марте месяце на 5.6%, а положительное значение индикатора в апреле сопровождалось увеличением коэффициента риска в мае на 17.6%.

$$Y_{\text{фев}} = 1 * (-4,13) * 0,87 = -3,6$$

$$Y_{\text{апр}} = 0,957 * 0,3 * 1,12 = 0,32$$

Однако данная модель не дает полностью достоверных результатов, так как нами были рассмотрены только некоторые факторы, которые влияют на кредитную опасность. Поэтому на следующем этапе исследования предполагается выяснить, как влияют на индикатор кредитного риска снижение курса национальной валюты, увеличение внешнего и внутреннего государственного долга, падение темпов экономического роста и другие макроэкономические показатели, вызывающие кредитную опасность.

#### Список цитированных источников:

1. Анализ кредитных рисков / Н.С. Костюченко. – СПб.: ИТД «Скифия», 2010. – 440 с.
2. [http://nyamo.su/metod\\_upravljenja\\_kreditnym\\_riskom.htm](http://nyamo.su/metod_upravljenja_kreditnym_riskom.htm)
3. <http://www.nbrb.by/publications/bulletin/>

УДК 338

*Чернышева В.Ю.*

*Брестский государственный технический университет, г. Брест*

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Зазерская В.В.*

## ВЛИЯНИЕ ИННОВАЦИЙ НА УРОВЕНЬ ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО УКЛАДА

Новые вызовы требуют от государства проведения эффективной экономической политики, меняющейся под воздействием глобальных политических, финансовых и технологических трендов. Проблема конкурентоспособности фирм, отраслей, стран – одна из наиболее актуальных в мировой экономике, ибо на ее анализ влияют такие факторы, как изменения темпов экономического роста стран, уровень безработицы, место страны или фирмы в мировой экономике. Значимость этой проблемы особенно возрастает в условиях растущей глобальной экономической конкуренции за право каждой страны занять достойное место в системе мирового хозяйства.

Модернизация действующих производств с привлечением технологий, ноу-хау и капитала стратегических инвесторов имеет большое значение. Наукоемкие и высокотехнологичные производства с низкой импортной емкостью могут дать не менее 40% прироста экспорта, что в свою очередь дает немалый доход государству. Поэтому необходимо развивать производства, способные генерировать наибольшую добавленную стоимость.

Цель работы: определение роли инноваций в развитии производства и разработка методики оценки действующего технологического уклада на основе анализа вклада отраслей народного хозяйства в ВВП страны.

Основные направления повышения конкурентоспособности регионов и национальной экономики определены в ключевых государственных программах:

- Программа структурной перестройки и повышения конкурентоспособности экономики Республики Беларусь;
- Государственная программа инновационного развития Республики Беларусь на 2011-2015 гг.;
- Государственная программа «Качество на 2011-2015 гг.».

Центральное место в экономике любой страны занимает экономический рост, который, прежде всего, зависит от следующих факторов:

- природные ресурсы – наиболее полное извлечение, комплексная и глубокая переработка сырья;
- трудовые ресурсы – совершенствование образования, профессиональной подготовки; улучшение условий труда;
- предпринимательские способности – государственное поощрение предпринимательской деятельности;