

Вышеназванные преимущества приводят к снижению ставки процента, которую первичный кредитор платит за привлекаемый капитал.

Основным недостатком секьюритизации как способа рефинансирования кредитов для банка является сложность организации сделки и, как следствие, ее высокая стоимость. Это обуславливает недоступность секьюритизации для мелких банков и необходимость формирования крупного пула кредитов для достижения экономической эффективности сделки. Кроме того, из объективной сложности сделки вытекает ее зависимость от законодательства страны, в которой она осуществляется [2].

Таким образом, необходимо внедрять данный механизм в банковскую деятельность, т.к. секьюритизация ощутимо влияет на банк и на управление кредитным портфелем, а именно:

- она повышает уровень конкуренции между банками и другими кредитными учреждениями в сфере предоставления первоклассных кредитов. Такие кредиты имеют два преимущества – они платятся по плану и более пригодны для секьюритизации, что открывает для банка новый источник формирования средств;
- она повышает уровень конкуренции между банками за депозиты, так как опытные депозиторы обнаруживают, что они могут получить больший доход, покупая ценные бумаги, обеспеченные кредитами от дилеров ценных бумаг, чем при покупке банковских депозитов;
- секьюритизация позволяет многим корпорациям обходить свои банки в получении кредитов и находить кредиты на открытом рынке с помощью продажи ценных бумаг, тем самым снижая рост кредитов. Банки, однако, могут получить прибыль, продавая эти ценные бумаги на открытом рынке и выступая гарантом по некоторым видам ценных бумаг, которые выпускаются.

### Литература

- 1 Авсейко, М. Н. Кредитный портфель банка и оценка его качества: учеб. пособие / М. Н. Авсейко. – Минск: Дикта: Мисанта, 2012. – 159 с.
- 2 Секьюритизация кредитного портфеля коммерческого банка [Электронный ресурс]. – 2014. – URL: [www.bankplaces.ru/baplas-224-1.html](http://www.bankplaces.ru/baplas-224-1.html) (дата обращения: 16.04.2014).

УДК 336.711

*Е. С. Шкумаева*

### НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ФОРМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ БАНКОВСКИХ КРЕДИТОВ В БЕЛАРУСИ

*В Республике Беларусь наблюдается рост закредитованности экономики наряду с увеличением ликвидности банковского сектора, что вызывает необходимость разработки новых форм обеспечения возвратности банковских кредитов, особенно в инновационных секторах и сфера малого и среднего бизнеса, чему и посвящена настоящая статья.*

В настоящее время особое значение приобретает институт обеспечения возвратности банковского кредита. Разумеется, что кредитор, предоставляя свои

денежные средства в пользование другому лицу, идёт на риск, а риск не возврата существует всегда. Даже у самого первоклассного заёмщика может сложиться такая финансовая ситуация, когда он будет не в силах обеспечить надлежащее исполнение своих обязательств по полученному кредиту.

Обеспечение возврата банковского кредита – это сложная целенаправленная деятельность банка, включающая систему организованных экономических и правовых мер, составляющих особый механизм, определяющий способы выдачи кредита, источники, сроки и способы их погашения, документацию, обеспечивающую возврат кредита [1].

Под формой обеспечения возвратности банковского кредита следует понимать конкретный источник погашения имеющегося долга, юридическое оформление права кредитора на его использование, организацию контроля банка за достаточностью и приемлемостью данного источника.

Банки выставляют определенные требования к предлагаемому обеспечению по кредиту, основными из которых являются высокая ликвидность обеспечения, хорошее состояние (в случае залога имущества или оборудования), в случае залога товаров – хороший спрос на них на рынке и т.д.

В Республике Беларусь требования к обеспечению исполнения обязательств по кредиту в 2012 году по сравнению с 2011 годом заметно смягчились по всем кредитополучателям, что обусловлено стабилизацией экономической ситуации в стране. Однако в I квартале 2013 года по сравнению с 2012 годом требования по обеспечению кредитов ужесточились при кредитовании крупного бизнеса, сохранились для малого и среднего бизнеса. Для физических лиц данный критерий смягчился как при оформлении кредитов на потребительские нужды, так и на финансирование недвижимости (рисунок 1). В III квартале 2013 года, как и в III квартале 2012 года, при выдаче кредитов предприятиям банки чаще прочих принимали в качестве обеспечения машины и оборудование, готовую продукцию (товары), здания и сооружения, а также сырье и материалы.

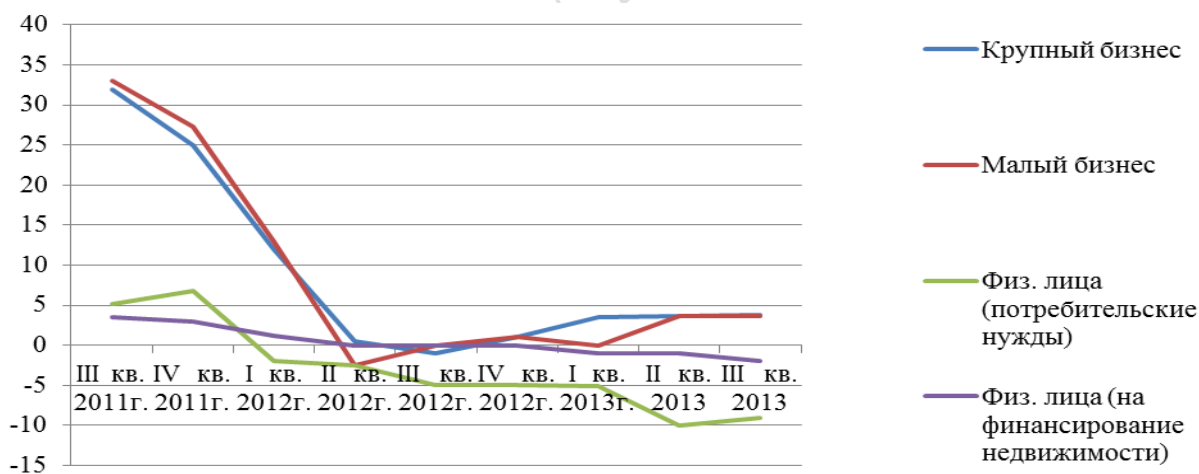


Рисунок 1 – Динамика изменения требований к обеспечению исполнения обязательств по кредиту в III квартале 2011 года – III квартале 2013 года в банковском секторе Республики Беларусь

Необходимо отметить, что в III квартале 2013 года относительно III квартала 2012 года незначительно увеличилось использование в качестве обеспечения только по таким позициям, как депозит и гарантии других предприятий (на 0,1 п. п. каждая). По остальным позициям участники опроса отметили снижение их использования в качестве обеспечения кредитов.

Более всего снизилось использование в качестве залога готовой продукции (на 8,4

п. п.), машин и оборудования (на 7,3 п.п.), сырья и материалов (на 3,8 п. п.), зданий и сооружений (на 3 п. п.) и имущественных прав (на 0,9 п. п.). По остальным позициям снижение использования объектов залога составило менее 0,5 п. п. Чаще всего в качестве залога в III квартале 2013 года предприятия могли бы дополнительно предложить машины и оборудование, здания и сооружения, готовую продукцию (товары) и сырье и материалы (рисунок 2). При этом предприятия выказали готовность предлагать в качестве обеспечения в большей мере, чем они используют в настоящее время, земельные участки, депозиты гарантии других организаций, страхование и ценные бумаги [2, 3].

В практике развитых стран распространена выдача кредитов под залог объектов интеллектуальной собственности. Кредиты под объекты интеллектуальной собственности и проекты коммерческого использования прав интеллектуальной собственности являются наиболее эффективным инструментом для развития инновационного предпринимательства и формирования способов ведения хозяйства и его секторов, основанных на творчестве.

Передовой мировой опыт показывает, что в случае кредитов под объекты интеллектуальной собственности речь идет даже не о новых кредитных продуктах, а о новых финансовых технологиях, которые носят системный характер и охватывают сферу и инструменты кредитования, андеррайтинга, страхования, венчурных инвестиций. То, что использование данного кредитного продукта носит пока в мире точечный характер, доказывает, что Беларусь, которая имеет высокий уровень развития научных исследований, может прорабатывать подобные схемы кредитования [4].

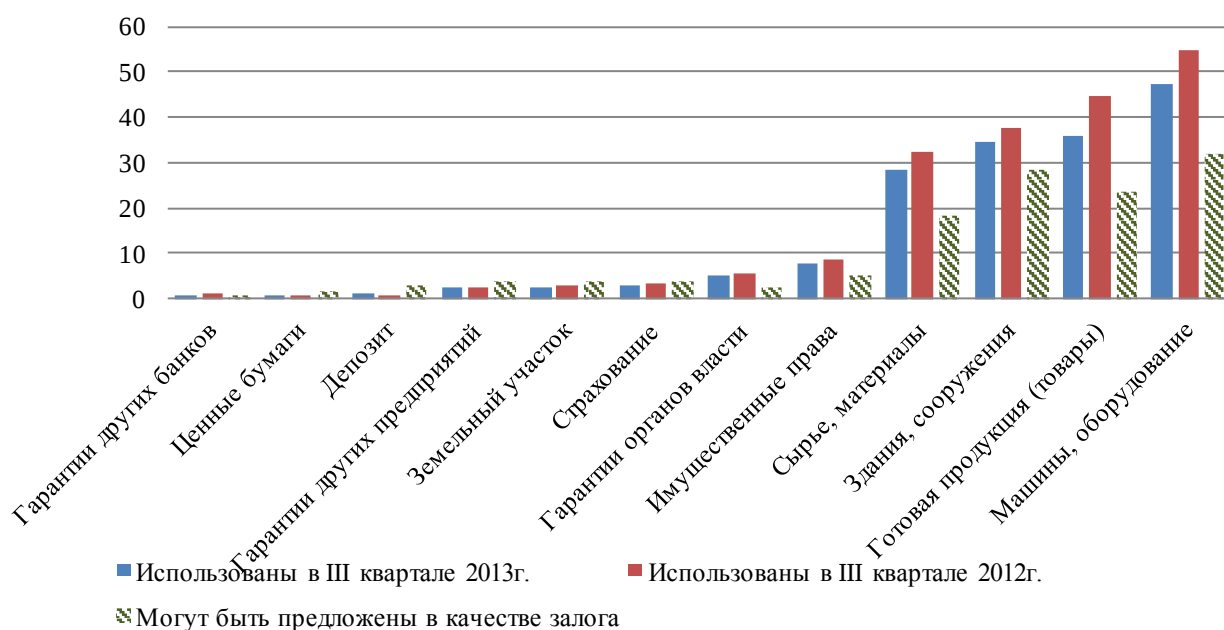


Рисунок 2 – Виды обеспечения кредитов, используемые и предлагаемые предприятиями, %

В банковской практике некоторых стран в качестве форм обеспечения возвратности кредита часто применяются уступка (цессия) требований и передача права собственности. Договор о цессии дополняет кредитный договор, создавая правовую основу для обеспечения возвратности полученной клиентом банка ссуды. Договор о цессии предусматривает переход к банку права получения денежных средств по уступленному требованию.

Стоимость уступленного требования должна быть достаточной, чтобы погасить ссудную задолженность. Банк имеет право воспользоваться поступившей выручкой только для погашения выданного кредита и платы за него, не превышающей сумму

задолженности по ссуде.

Для того чтобы движимое имущество могло быть в пользовании заемщика и в то же время служить гарантией возврата кредита, используется *передача права собственности* на него кредитору в обеспечение имеющегося долга. Это происходит, когда передача ценностей кредитору невозможна, нецелесообразна, а также когда заемщик не может отказаться от использования объекта обеспечения ссуды. Заемщик в данном случае несет ответственность за сохранность оставшихся в его пользовании ценностей, не имея права самостоятельного распоряжения ими. В целях уменьшения риска банки осторожно подходят к определению размера обеспечения, в связи с чем максимальная сумма кредита составляет 20-50 % их стоимости.

При невозможности взыскания долга и процентов по нему, в законодательстве некоторых стран прописано право банков передавать долги на сторону коллекторскому агентству. Коллекторское агентство, в свою очередь, в праве требовать возврат этих долгов, причем банк может заключать договора на взыскание задолженности или продавать долги коллекторскому агентству.

Стандартный алгоритм работы коллекторского агентства состоит в следующем:

- предварительная работа колл-центра: СМС информирование и телефонная связь с должниками;
- рассылка писем – уведомлений тем должникам, которые не откликнулись на телефонные звонки;
- выезд по адресу и личное информирование должника;
- поиск должников, сбор дополнительной информации о должнике;
- подача заявления в суд.

Универсальных правил спасения кредита не существует, поскольку каждый проблемный кредит уникален, но наиболее широко распространены следующие подходы:

- разработка программы изменения структуры задолженности;
- получение дополнительной документации и гарантий;
- удержание дополнительного обеспечения;
- продажа обеспечения;
- продажа прочих активов;
- обращение к гарантам;
- организация совместного общества и вложения капитала;
- разработка программ сокращения расходов;
- продажа компании третьей стороне;
- замена руководства компании;
- назначение управляющих и консультантов для работы с компанией от имени банков;
- реорганизация компании (вне судебных процедур);
- организация финансовой помощи со стороны другого финансового института;
- получение правительственных гарантий с получением средств из бюджета для обслуживания долга;
- принятие юридических мер (официальное обращение к гаранту, продажа залога, если кредит находится на последней стадии ухудшения);
- оформление документов о банкротстве.

Согласно накопленной статистике банков, по результатам мер, направленных на возврат просроченных платежей, погашается 93,5 % кредитов.

Таким образом, кредиторы имеют в своем распоряжении самые различные способы

обеспечения возврата выдаваемого банковского кредита, что особенно актуально в условиях необходимости наращивания активных банковских операций в условиях завышенной ликвидности отечественных банков и необходимости модернизации отечественной экономики, развития малого и среднего бизнеса, активизации инновационных разработок.

### **Литература**

1 Захорошко, С. Особенности применения различных форм обеспечения кредита / С. Захорошко // Вестник Ассоциации белорусских банков. – 2011. – № 14. – С. 10–19.

2 Мониторинг условий банковского кредитования апрель – июнь 2013г. / Аналитическое обозрение Национального банка Республики Беларусь. – Минск: Национальный Банк Республики Беларусь. – 2013. – С. 1–18.

3 Мониторинг предприятий отдельных отраслей экономики Республики Беларусь: Спрос на банковские услуги III квартал 2013 г. / Аналитическое обозрение Национального Банка Республики Беларусь. – Минск: Национальный Банк Республики Беларусь. – 2013. – С. 1–17.

4 Мойсейчик, Г. Банковское кредитование под залог прав интеллектуальной собственности / Г. Мойсейчик // Банковский Вестник. – 2012. – № 25. – С. 8–14.

**УДК 336.77.01:336.713**

***Е. Г. Шлапакова***

### **К ВОПРОСУ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ**

*В статье проведен анализ состояния проблемной задолженности на кредитном рынке Республики Беларусь. Рассмотрены методы управления кредитным риском, широко используемые в зарубежной банковской практике, которые могут быть использованы применительно к условиям хозяйствования Республики Беларусь: страхование кредитного риска; секьюритизация кредитного риска; использование коллекторских бюро.*

В современной практике белорусских банков кредитный риск представляется наиболее существенным. Его реализация может привести к значительным убыткам, вплоть до банкротства банка.

Статистика не утешительна: проблемная задолженность по кредитам, выданным банками госпредприятиям, по сравнению с началом 2013 года увеличилась без малого в 6 раз до 1 189 млрд. руб., просроченная задолженность частного сектора увеличилась в 1,34 раза (на 28,1 %) и достигла отметки 1 344,9 млрд. руб. по состоянию на 1 марта 2014 года, просроченная задолженность по кредитам физических лиц с начала 2013 года увеличилась на 43,5 % до 401,4 млрд. руб.

Увеличение просроченной задолженности пропорционально росту кредитного портфеля является нормальным процессом. Однако по итогам минувшего года прирост банковских активов по корпоративному сектору составил всего 36,6 % по госпредприятиям и 28,1 % по частным компаниям. Таким образом, «просрочка» в реальном секторе экономики растет примерно в 10 раз быстрее кредитного портфеля банков в данном сегменте.

Население в 2013 году также ухудшило качество платежной дисциплины, хотя не так критично. С начала 2013 года просроченная задолженность физических лиц