

УСЛОВИЯ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ МЕХАНИЗМА КРЕДИТОВАНИЯ

**ГРУЗИНСКАЯ Е.В., К.Э.Н., ДОЦЕНТ, УО «БЕЛОРУССКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Дается определение условий функционирования механизма кредитования как системы взаимодействующих факторов внешней и внутренней среды механизма кредитования и представлено их рассмотрение в качестве элемента управления процессом кредитования. Выделены способы маневрирования условиями кредитования на уровне банка, предприятия, макроэкономики.

Is defined conditions of functioning of the mechanism of crediting as systems of cooperating factors of the external and internal environment of the mechanism of crediting and their consideration is submitted as an element of management by process of crediting. Ways of maneuvering with conditions of crediting at a level of bank, the enterprise, macroeconomic are allocated.

Проблема исследования. Эффективный механизм кредитования отличает его организация, устойчивая к воздействию факторов внешней среды. Поэтому построение эффективного механизма кредитования требует формирование его модели на базе внутренней организации кредитования, а также в условиях внешней среды, которые образуют внутренние и внешние условия функционирования механизма кредитования. Условия, сложившиеся в рамках эффективной организации механизма кредитования, способны сохранить сущность кредита при воздействии на систему кредитования внешнеэкономических факторов.

Анализ литературы. В экономической литературе все еще отсутствует единое мнение о структуре модели механизма кредитования. Например, кредитный механизм, по мнению Песселя М.А., реализует все функции банка: «На кредитной основе осуществляются эмиссия денежных знаков, безналичные денежные расчеты, финансирование капитальных вложений и т.п.» [1, с. 25]. Штейншлейгер С.Б. [2, с. 32], рассматривая содержание кредитного механизма, включает в его состав три блока: 1)

государственные банки, 2) элементы, выражающие сущностные характеристики кредитных отношений, 3) формы и способы использования кредита, реализующие законы. Барковский Н.Д. заключает: «Иными словами, кредитно-расчетный механизм представляет собой форму проявления кредитных отношений, форму их реализации в конкретных исторических условиях» [3, с. 23]. Пашковский В.С. [4, с.33] пишет: «Основываясь на изложенном, мы считаем, что понятие «кредитный механизм» можно сформулировать как взаимосвязанную систему форм и методов планирования, выдачи, регулирования и погашения кредитов, действие и структура которой обусловлены существующими в данное время требованиями хозяйственного механизма». Рыбин В.И. определяет кредитный механизм как слой организационно-экономических отношений [5, с. 131].

Думается, с целью построение модели эффективного механизма кредитования, прежде всего, целесообразно обозначить существенные отличия между организацией, процессом и условиями кредитования:

— организация кредитования производится самим банком (в рамках методологии управления процессом кредитования, которая призвана сформировать эффективный механизм кредитования) и зависит непосредственно от банка;

— процесс кредитования зависит от банка в части регламентации порядка, а также от внешних факторов в части взаимодействия кредитора и кредитополучателя, при котором возникают риски;

— условия функционирования механизма кредитования зависят от внешних факторов и в некоторой степени от внутренней финансовой стабильности банка и кредитополучателя.

Соответственно этапы формирования модели эффективного механизма кредитования, как элементы управления процессом кредитования должны включать:

- условия функционирования механизма кредитования,
- организацию механизма кредитования,
- формирование процесса кредитования.

Условия функционирования механизма кредитования целесообразно определить как систему взаимодействующих

факторов внешней и внутренней среды механизма кредитования.

Методическая часть. Методологической основой исследования послужили общенаучные методы познания, прежде всего, системный анализ, синтез, монографический, абстрактно-логический. В качестве методической базы для формирования методики хеджирования чистого процентного дохода банка от колебаний рыночной конъюнктуры, которое определяет изменение условий кредитования, использована формула дюрации¹.

Обсуждение результатов исследования. Система взаимодействующих факторов механизма кредитования. Для оптимизации условий функционирования механизма кредитования предлагается система взаимодействующих факторов механизма кредитования, в рамках которой выработана системная позиция, выражающая взаимное влияние (воздействие) кредита и экономической среды. Системная позиция отличается одновременным представлением кредита и как инструмента, и как объекта воздействия.

Как инструмент кредит может воздействовать на факторы:

- времени, его экономии;
- места, целевой направленности;
- стоимости;
- эффективности;
- социальной определенности.

На кредит в свою очередь влияют факторы внутренней и внешней среды на уровне банка, предприятия и экономики в целом (государства), в различных случаях способствующие или препятствующие развитию кредитования, которые определяют маневренность механизма кредитования (таблица 1).

Предложенная система взаимодействующих факторов механизма кредитования посредством их рационального подбора позволяет обеспечить маневренность механизма кредитования, а значит и эффективность использования кредита.

¹ Дюрация – это реальный срок размещения активов или привлечения пассивов исходя из их стоимости. Методика расчета дюрации приведена в приложении 3 к Инструкции о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций [6, приложение 3].

Таблица 1

Систематизация взаимодействующих факторов механизма кредитования

Среда влияния	Группа влияющих факторов по сфере влияния	Влияющий фактор
внутренняя среда механизма (микроэкономический уровень)	способ использования кредита (уровень банка)	1 вид кредита
		2 форма кредита
		3 метод кредита
		4 порядок (режим) кредитования
		5 время предоставления кредита
	пропорции ресурсов предприятий (уровень предприятия)	6 целесообразные формы хозяйствования
		7 масштабы и виды производства
		8 приоритетные направления кредитования
		9 достаточность других (собственных) ресурсов
		10 сезонность производства
		11 сезонность выдачи кредита
внешняя среда механизма (макроэкономический уровень)	экономическая ситуация (уровень государства)	12 нормативы денежно-кредитной политики (<i>ставка рефинансирования, маржа, уровень инфляции, курс валют, рост ВВП</i>)
		13 льготы
		14 санкции, ограничения

Способы маневрирования условиями, влияющими на механизм кредитования. В рамках предложенной системы взаимодействующих факторов механизма кредитования с целью его направления на эффективное функционирование целесообразно маневрировать условиями, влияющими на механизм кредитования, следующими способами:

— на уровне предприятия – формирование ставки кредитного договора с учетом изменения уровня инфляции и курса валют;

— на уровне банка – хеджирование чистого процентного дохода банка посредством рационального подбора сроков привлечения и размещения кредитного ресурса на основе дюрации для выявления резерва получения банком процентного дохода и направления его на удешевление кредитов предприятиям;

— на уровне макроэкономики – планирование дополнительного объема привлечения банками кредитного ресурса исходя из изменения процентных доходов и расходов банка на единицу параметра (ставка, срок и объемы привлечения и размещения), поскольку наибольшее влияние на доходы и расходы оказывает изменение ставки привлечения и размещения, затем по степени влияния следуют сроки и объемы привлечения и размещения.

Для отражения эффекта, получаемого указанными способами маневрирования условиями кредитования, предлагаются следующие результаты анализа банковской практики, выявившие резервы удешевления кредитов.

Формирование ставки кредитного договора с учетом изменения уровня инфляции и курса валют (на уровне предприятия). Размер реальных выплат по кредитному долгу должен определяться с учетом влияния таких факторов внешней среды, как рост курса доллара и уровень инфляции, взаимно влияющих на внутренние процессы механизма кредитования.

Так, повышенный спрос на валюту (у населения) не способствует увеличению ресурсной базы банков в национальной валюте (за счет привлечения средств населения), сокращает объемы выдаваемых банками кредитов и увеличивает их стоимость для предприятий, влечет повышение цен на товары и услуги и увеличение уровня инфляции.

Влияние приведенных факторов на механизм кредитования рассмотрено с двух позиций:

— выгоды для населения размещения своих сбережений в депозитах, и возможности получения банком от населения данного ресурса для кредитования. Выгодность определена на основе расчета реальной доходности депозитов;

— результативности использования кредитополучателем кредита в различные периоды года с учетом изменения рыночных ставок, инфляции и курсов валют.

Возможность привлечения банком кредитных ресурсов в виде депозитов населения определена процентным доходом вкладчика по депозиту. Если вкладчик теряет процентный доход по депозиту от инфляции, то на разнице курсов валют он может компенсировать или даже увеличить доход, обменивая валюту в период действия наиболее выгодных для него курсов.

Таким образом, исследование показало, что стабильность белорусского рубля в отношении к доллару в 2004-2008гг. вызвала склонность у населения к сбережениям, но при указанном изменении курсов доллара не позволила кредиторам рублевых кредитов рассчитывать на условное сокращение кредитного долга в связи с его обесцениванием за счет роста курсов иностранных валют. Одновременно стабилизация экономики в отношении курсов валют и уровня инфляции в 2004-2008гг. привела к сокращению процентного кредитного долга кредиторам за счет снижения номинальных ставок по кредитам, что привело к увеличению спроса на кредитные ресурсы со стороны кредиторов.

Предложенный способ позволяет определить эффективную ставку кредита, показывающую, сколько прибыли от использования кредита предприятие получило за счет разницы курсов валют.

Хеджирование чистого процентного дохода на основе дюрации (на уровне банка). Следующий оцененный фактор внешней среды, взаимно влияющий на внутренние процессы механизма кредитования, определен как сбалансированность запрашиваемых кредитов и привлекаемых банком средств по срокам привлечения и размещения, от которого зависит обеспечение предприятий кредитным ресурсом.

Как показало исследование, влияние данного фактора носит сезонный характер и проявляется в большей степени в условиях кредитования сельскохозяйственных производителей в период проведения сезонных работ.

Причины несинхронных колебаний спроса и предложения кредитного ресурса в данный период можно объяснить следующим.

Любое природное и экономическое явление характеризуется сезонностью развития, периодической изменчивостью направления действия, что отражается на

совокупности взаимодействующих элементов системы кредитования.

Например, периоды возникновения потребности у сельскохозяйственных предприятий в кредитах соответствуют производственному циклу и связаны в основном с весенне-полевыми и уборочными работами.

В банковской системе также существует сезонность привлечения ресурсов из различных источников. Влияние данного фактора на результат кредитования имеет следующий характер, выявленный в ходе исследования.

Несоответствие пассивов и активов банка в разрезе сроков их привлечения и размещения также сопровождается процентными рисками банка, а значит повышением стоимости предоставляемого кредитополучателю кредитного ресурса или затруднениями в получении им необходимой суммы кредита вследствие ограниченности кредитного ресурса.

Присутствие у банка процентного риска при изменении рыночной конъюнктуры означает для предприятия следующее. При увеличении ставки депозита банк в целях сохранения на прежнем уровне чистого процентного дохода от предоставления кредита перекладывает процентный риск возможной потери дохода на стоимость кредитов, увеличивая процентную ставку. Это отражается на эффективности использования кредитов предприятиями через сокращение прибыли от использования кредита.

Поэтому для минимизации процентных рисков банка и убытков предприятий при кредитовании предлагается способ активизации кредитного механизма в различные периоды его функционирования посредством рационального подбора сроков привлечения и размещения кредитного ресурса с учетом изменения рыночной конъюнктуры через регулирование реального срока обращения и минимизации процентного риска.

Предложенный способ подбора рациональных сроков обращения заключается в защите (хеджировании) чистого процентного дохода банка от колебаний рыночной конъюнктуры (формула 1). То есть, определен такой срок и объем привлечения (размещения) кредитного ресурса, при котором в случае изменения ставки привлечения (размещения) чистый процентный доход не сократится:

$$(O_{\text{кредита}} - \Delta_{\text{кредита}}) * C_{\text{кредита}} = (O_{\text{депозита}} - \Delta_{\text{депозита}}) * C_{\text{депозита}}, \quad (1)$$

где O – срок погашения (оборачиваемость), дней;

Δ – реальный срок (дюрация), дней;

C – годовая процентная ставка, %.

В этой связи банкам в процессе мониторинга состояния денежного рынка целесообразно корректировать рациональный срок привлечения (размещения) кредитных ресурсов с помощью предложенного способа для недопущения сокращения доходов банка и кредитополучателя.

Предложенный способ позволяет определить резервы получения банком процентного дохода для эффективного использования банком кредитных ресурсов с целью обеспечения предприятий более дешевыми кредитами.

Планирование привлечения банками кредитного ресурса исходя из изменения процентных доходов и расходов банков на единицу параметра (ставка, срок и объемы привлечения и размещения) (на уровне макроэкономики). Взаимодействие факторов внешней и внутренней среды предполагает, что наряду с динамикой факторов внешней среды, кредитные отношения одновременно должны учитывать движение внутри системы кредитования, которое влияет на механизм кредитования и проявляется в установлении ставок, сроков и объемов кредитования на определенном уровне. Поэтому результативность функционирования механизма кредитования предлагается определять также с учетом внутренних процессов системы кредитования через оценку ставки, срока и объема кредитного ресурса.

Указанная оценка произведена посредством рассмотрения чистого процентного дохода банка, представляющего собой разность между его процентными доходами и процентными расходами.

Составляющими процентных доходов и расходов являются ставка, срок и объем кредитного ресурса, которые складываются с учетом рыночной конъюнктуры и одновременно сами оказывают на нее влияние.

Рассмотрение изменения процентных доходов и расходов банка на единицу параметра (ставка, срок и объемы привлечения и размещения), показало, что наибольшее влияние на них оказывает изменение ставки привлечения и размещения, затем по степени влияния следуют сроки и объемы привлечения и размещения.

Исследованием доказано, что для сохранения чистого процентного дохода на сложившемся уровне, снижение маржи можно компенсировать увеличением объема размещения (привлечения).

В этой связи необходимо проводить планирование дополнительного объема привлечения банком кредитного ресурса с учетом зависимости дохода банка от изменения процентной политики, а также учитывая необходимость, меняющую направление использования кредитного ресурса с краткосрочного на более длительное.

Предложенный способ рассмотрения изменения процентных доходов и расходов банка на единицу параметра (ставка, срок и объемы привлечения и размещения) позволяет предусмотреть дополнительный объем привлечения банками кредитного ресурса.

В результате через рациональный подбор влияющих на кредит факторов формируются условия, в которых механизм кредитования приближается к наиболее эффективному.

Итоги результатов исследования. В результате проведенного исследования установлено:

— построение модели эффективного механизма кредитования целесообразно осуществлять на базе внутренней организации кредитования, а также в условиях внешней среды, которая во многом определяет процесс кредитования;

— следует различать организацию механизма кредитования, процесс кредитования и условия функционирования механизма кредитования как этапы формирования модели эффективного механизма кредитования, как элементы управления процессом кредитования;

— условия функционирования механизма кредитования определены как система взаимодействующих факторов внешней и внутренней среды механизма кредитования;

— наибольшее влияние на доходы и расходы оказывает изменение ставки привлечения и размещения кредитного ресурса, затем по степени влияния следуют сроки и объемы привлечения и размещения кредитного ресурса.

Литература.

1. Пессель М.А. Кредитный механизм и механизм кредитования / М.А. Пессель // Деньги и кредит. – 1982. - № 7. С. 25–27.

2. Штейншлейгер С.Б. К вопросу о теоретических основах курса «Денежное обращение и кредит СССР» / С.Б. Штейншлейгер // Деньги и кредит. – 1981. - № 1. С. 30–34.

3. Барковский Н.Д. Кредитный механизм и его воздействие на эффективность производства / Н.Д. Барковский // Деньги и кредит. – 1978. - № 9. С. 20–30.

4. Пашковский В.С. Кредитно-расчетный механизм в системе управления отраслью / В.С. Пашковский. – М., Финансы, 1980. – 144 с.

5. Рыбин В.И. Кредит как экономическая категория социализма / В.И. Рыбин. – М.: Мысль, 1978. – 252 с.

6. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций: утв. Правлением Нац. банка Респ. Беларусь 28.09.06 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2010.