

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ

А.Г. Дюндикова, 3 курс

*Научный руководитель – Л.П. Левченко, старший преподаватель
Белорусский торгово-экономический университет
потребительской кооперации*

Мировой финансовый кризис пагубно отразился на экономике практически всех стран мира. Особенно кризис затронул банковскую систему. Вследствие того, что ухудшилось качество выдаваемых кредитов, повысилась вероятность дефолта контрагентов, существенно возросли кредитные риски, и без того требующие пристального внимания и контроля со стороны банков [2, с.17].

Какие же меры управления кредитными рисками применяются в Республике Беларусь? Одними из таких инструментов могут стать производные инструменты, которые способны передавать кредитный риск третьим лицам – кредитные деривативы.

Сущность кредитного дериватива заключается в его способности передать часть или весь объём кредитного риска определённых финансовых активов третьему лицу за вознаграждение, при этом «ценой исполнения» подобного дериватива будет являться заранее оговоренное кредитное событие (например, дефолт контрагента, понижение кредитных рейтингов и т.п.). Таким образом, кредитные деривативы можно определить как забалансовые инструменты внебиржевого рынка, позволяющие отделить кредитный риск от других рисков, присущих определённому финансовому активу, и передать данный риск от продавца к покупателю. При этом сторона, которая продаёт кредитный риск, называется покупателем кредитной защиты, а сторона, приобретающая кредитный риск, выступает как продавец кредитной защиты.

Кредитные деривативы исполняются при наступлении определённого кредитного события, которое оговаривается заранее при заключении подобных контрактов. Международная ассоциация по свопам и деривативам (ISDA) определяет следующие основные кредитные события, при наступлении которых осуществляется исполнение кредитных производных инструментов:

- банкротство;
- неспособность контрагента осуществлять платежи по своим обязательствам в виде процентного вознаграждения и (или) по основной сумме долга;
- мораторий по платежам и финансовым обязательствам;
- реструктуризация долгов юридического лица вследствие ухудшения его кредитоспособности;
- дефолт по одному из обязательств определённого юридического лица.

В результате использования кредитных деривативов можно достичь значительного уровня диверсификации рисков по различным рынкам, отраслям, географическим регионам. Результатом подобного подхода будет являться низкий уровень концентрации займов и подверженности кредитному риску однородных контрагентов. Преимуществом кредитных деривативов является их способность передавать кредитный риск определённого актива без передачи прав собственности на этот самый актив.

Кредитные деривативы являются относительно инновационным и в достаточной мере эффективным инструментом для управления кредитным риском в банковском деле. Однако необходимо учитывать и другие виды риска, которым может быть подвержен банк. Тем не менее, кредитные деривативы являются довольно эффективным средством для управления кредитными рисками посредством их продажи третьему лицу. Использование в современной практике риск-менеджмента кредитных деривативов позволяет достичь более высокого уровня общей системы управления рисками наряду с другими методами и средствами [1, с.10].

В РБ кризисные явления обусловили резкое сжатие кредитования. Предлагается ряд мер, стимулирующих кредитование:

- стимулирование банков и их клиентов к инвестициям в основные фонды. Одной из важнейших мер по развитию инвестиционного кредитования является выделение различных видов заёмщиков и целей кредитов и льготные требования по созданию резервов при кредитовании инвестиций в основные фонды;
- закрепление специального правового статуса малых и средних банков и принятие эффективных мер по их ускоренному развитию. Важным уроком банковского кризиса не только в РБ, но и во всём мире явилось то, что маленькие и средние банки являются полноценными участниками финансового рынка и зачастую демонстрируют намного более высокую финансовую устойчивость, чем крупные банки и банковские группы;
- активное использование механизма государственных гарантий и системы страхования различных видов контрактов. Программы государственного гарантирования кредитных операций являются эффективной защитной мерой при кредитовании крупнейших системообразующих компаний в большинстве развитых стран мира;
- расширение государственных, региональных и муниципальных программ поддержки малого и среднего предпринимательства. Необходимо создать межбанковские центры кредитования малого и среднего бизнеса, внедрить рамочные требования к формированию резервов по портфелям однородных ссуд для малого предпринимательства;

- решение законодательных и судебных противоречий при процедурах банкротства. Необходимо принятие и доведение до судей однозначного решения по вопросу договорной подсудности различных банковских операций;
- совершенствование нормативно-правовых актов в области залогового обеспечения. Важным шагом является создание системы электронных торгов заложенным имуществом, которая сделает рынок более прозрачным и информативным [3, с. 36].

Список использованных источников

1. Витвицкий, М. Использование кредитных деривативов в современной практике риск-менеджмента / М. Витвицкий // Вестник ассоциации белорусских банков. – 2010. – № 29. – С. 9-12.
2. Восстановление экономики и кредитные условия после финансового кризиса // Вестник ассоциации белорусских банков. – 2010. – № 40. – С. 16-17.
3. Первоочередные задачи по развитию кредитования // Вестник ассоциации белорусских банков. – 2010. – № 31-32. – С. 36-37.