

Александр ДЗЮБЛЮК

ПРОБЛЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСНЫХ ЯВЛЕНИЙ В ЭКОНОМИКЕ

Рассмотрены особенности организации банковского кредитования реального сектора в условиях финансового кризиса, проанализированы причины возникновения кризисных явлений, связанные с кредитной деятельностью банков. Обоснованы направления преодоления негативных тенденций и стимулирования кредитных отношений банков с субъектами рынка на макро- и микроэкономическом уровнях.

Ключевые слова: *кредитование, кредитные отношения, кредитный портфель, финансовый кризис, Национальный банк, коммерческие банки, реальный сектор.*

Особенности протекания экономических процессов в условиях мирового экономического кризиса оказывают разрушительное влияние прежде всего на финансовый сектор хозяйства, нивелируя возможности банковских учреждений по организации кредитования предприятий и населения, являющегося необходимым условием расширенного воспроизводства. Несмотря на то, что вначале кризис охватил только рынки банковских услуг и коснулся ипотечного кредитования в развитых странах, в последнее время он приобрел глобальный характер и затронул практически все секторы мировой экономики. *Актуальность исследования* воздействия ряда внутренних и внешних факторов на экономическое развитие Украины в условиях мирового финансового кризиса определяется необходимостью установления тех проблемных аспектов, которые, в сущности, разрушили достигнутую за предыдущее десятилетие макроэкономическую и финансовую стабильность в государстве, а также стали признаками недоверия субъектов рынка к той экономической политике, которая проводилась государственными институтами и которая должна была бы обеспечивать смягчение негативных последствий избыточной открытости отечественного хозяйства и его нерациональной структуры. Следствием указанных процессов стали подрыв доверия к банковской системе, свертывание инвестиционных процессов и значительная девальвация гривны, а также, что наиболее существенно, снижение уровня кредитной активности вплоть до полной остановки банковского кредитования.

Указанные обстоятельства требуют решения *важной макроэкономической проблемы*, связанной с обоснованием системы мероприятий по расширению возможностей банковских учреждений в организации кредитования реального сектора, поскольку необходимым условием преодоления кризисных явлений и возобновления производственного роста является активизация банковской деятельности в направлении предоставления денежных ресурсов субъектам рынка в процессе реализации

задач по обеспечению непрерывности кругооборота капиталов предприятий и стимулировании потребительских возможностей населения.

Анализ последних исследований и публикаций ведущих отечественных и зарубежных экономистов, которые занимались решением данной проблемы, свидетельствует о широком спектре вопросов, касающихся усовершенствования процесса банковского кредитования. Ценные предложения представлены в трудах таких специалистов, как А. С. Гальчинский, А. Н. Мороз, М. И. Савлук, Л. А. Примостка, С. Андрушин, Р. Л. Миллер, Д. Д. Ван-хуз [1, 2, 3, 4, 5, 6] и др. Однако нерешенной частью проблемы остается поиск конкретных путей активизации кредитного процесса в банковских учреждениях как необходимого условия преодоления последствий финансового кризиса. Рассмотрению указанной проблемы и посвящена данная статья.

Сложные условия развития отечественной экономики на протяжении последних лет непосредственно отражаются на деятельности банковской системы и выполнении ею своего основного макроэкономического задания – кредитного обслуживания субъектов рынка. При этом стремительное развитие кризисных явлений и процессов в экономике в целом и в банковском секторе в частности, начавшееся в последнем квартале 2008 года, происходило на фоне предыдущего длительного и стремительного роста основных показателей деятельности банков. Так, непосредственно перед кризисом, за 9 месяцев 2008 года, по данным Национального банка Украины, активы банков увеличились на 26%, кредиты, предоставленные в реальный сектор экономики и населению, выросли на 29%, обязательства банков увеличились на 25%, средства физических лиц выросли на 24%, регулятивный капитал банков возрос на 34% [7, 92, 112].

Однако такая динамика кредитной деятельности банковского сектора нашей страны сопровождалась также и накоплением ряда проблем, среди которых можно отметить, в частности, рост объемов активных операций банков, прежде всего потребительского кредитования и кредитования в иностранной валюте, а также наращивание кредитных операций при значительных разрывах сроков между активами и пассивами, в том числе при недостаточном уровне концентрации и распылении банковского капитала.

Особо проблематично выглядит кредитная сфера деятельности коммерческих банков, где погоня за клиентом и пренебрежение рисками привела к тем трудностям, которые проявились после начала кризиса. Ведь существенные упрощения процедуры получения кредитов способствовали тому, что за два года, предшествовавших кризису, объем предоставленных банками кредитов вырос почти в три раза. При этом больше половины общего их объема приходилось на кредиты, предоставленные в иностранной валюте (на начало 2008 г. – 52%), что определялось более низкими процентными ставками по таким кредитам, а также значительной степенью долларизации отечественной экономики, при которой для большинства граждан иностранная валюта в течение длительного времени оставалась основным средством сбережения. Кредиты же, предоставленные физическим лицам в течение последних двух предкризисных лет, росли более высокими темпами, чем кредиты, предоставленные субъектам хозяйствования (в 3,5 раза по сравнению с 2,8). К тому же значительная часть кредитов, предоставленных физическим лицам, были кредитами на приобретение товаров иностранного производства (автомобили, бытовая техника, мобильные телефоны и тому подобное), то есть посредством отечественного банковского сектора происходило фактически финансирование иностранных производителей.

Совершенно очевидно, что такие масштабы банковского кредитования в реальной действительности далеко не всегда отвечали настоящим возможностям заемщиков

возвращать полученные кредиты, поскольку сами заемщики не могут объективно, исходя из собственных возможностей и перспектив, оценить последствия инфляции, риск безработицы, рост цен, уменьшение доходов. Но эти факторы должны были бы оценивать банки, предоставляя кредиты, чего, собственно, не было сделано.

Наряду с этим банковская система даже в канун кризиса имела достаточный запас ликвидности: объемы ликвидных средств банков вдвое превышали их потребности для проведения текущей деятельности. Вместе с тем, банковская система практически лишилась возможности реализовывать функции финансового посредничества на кредитном рынке в условиях нарастания недоверия вкладчиков к банковским учреждениям и массивному оттоку денежных средств с депозитных счетов. Так, в течение последних трех месяцев 2008 года (с 01.10.2008 г. до 01.01.2009 г.) средства физических лиц в национальной валюте уменьшились на 19 млрд. грн. (на 15%), в иностранной валюте – на 2 млрд. дол. США (на 13%); средства субъектов хозяйствования в национальной валюте уменьшились на 11 млрд. грн. (на 12%), в иностранной валюте – на 0,3 млрд. дол. США (на 3,5%) [7, 91].

Впрочем, следует отметить, что тревожные сигналы, свидетельствовавшие о наступлении проблем в сфере кредитной деятельности банков, начали поступать еще задолго до непосредственного начала кризиса в октябре 2008 года. Так, после ускорения темпов роста кредитных вложений до 178,0% в январе в годовом исчислении уже в феврале-сентябре 2008 года наблюдалась тенденция к постепенному замедлению темпов роста кредитов (154,1% в сентябре в годовом исчислении). Данная ситуация была предопределена снижением темпов роста ресурсной базы банков из-за действия таких факторов, как-то: усложнение условий доступа к внешним источникам финансирования; ухудшение финансового состояния предприятий; снижение платежеспособности населения; необходимость выполнения требований Национального банка Украины, направленных на сдерживание кредитной активности банков, не имеющих для этого необходимого объема кредитных ресурсов соответствующей срочности. Кроме того, происходило замедление темпов кредитования в иностранной валюте в течение февраля-сентября в 2008 г. за счет снижения темпов роста долгосрочного кредитования. Факторами такой динамики были мероприятия Национального банка Украины, направленные на снижение валютных рисков, а также развертывание мирового финансового кризиса, что ограничило привлечение банковским сектором нашей страны средств за рубежом для осуществления активных операций.

Впрочем, невзирая на проблемы с ликвидностью, возникшие в конце 2008 года, банки продолжали кредитование юридических лиц в национальной валюте. Задолженность по кредитам субъектов хозяйствования за октябрь – декабрь в 2008 г. в национальной валюте возросла на 27 млрд. грн., или на 14%. И все же снижение спроса на отечественную продукцию на мировых рынках и уменьшение спроса на внутреннем рынке привело к ухудшению финансового состояния хозяйствующих субъектов, а в отдельных случаях – к их дефолту и, как следствие – к невозвращению кредитов банкам. За последние три месяца 2008 года сократились и объемы кредитов, предоставленных физическим лицам: в национальной валюте – почти на 3 млрд. грн. (4%) и в иностранной валюте – на 1,1 млрд. дол. США (4%). В результате девальвации гривны относительно доллара США и евро уменьшилась возможность заемщиков погашать свою задолженность перед банками, в первую очередь, по кредитам в иностранной валюте, что повлекло за собой рост доли проблемных кредитов физических лиц в структуре кредитного портфеля банков.

Общий объем задолженности по кредитам, предоставленным предприятиям, на 01.01.2009 г. составил 443,7 млрд. грн. Хотя в феврале-сентябре 2008 года темпы роста этого кредитования постоянно уменьшались в годовом исчислении, в октябре-декабре они значительно ускорились и по итогам 2008 года (170,3%) превысили уровень 2007 года (162,3%) в основном за счет роста кредитов в иностранной валюте. А кредиты, предоставленные населению, на 01.01.2009 г. составляли 280,5 млрд. грн., которые направлялись преимущественно на текущие потребности, доля которых в общем объеме задолженности составляла 67,3% [7, 112].

Следует отметить, что в целях минимизации влияния негативных последствий мирового финансового кризиса на кредитную активность отечественных банковских учреждений Национальным банком были предприняты некоторые меры для усиления работы банков по управлению кредитными рисками. Речь идет о таких мероприятиях, как: повышение коэффициентов резервирования в зависимости от степени риска по кредитным операциям в иностранной валюте с заемщиками, у которых нет источников поступлений валютной выручки; усиление требований к оценке финансового состояния заемщиков – физических и юридических лиц, в кредитных договорах с которыми нет письменного согласия на сбор, хранение, использование и распространение через бюро кредитных историй информации о них; повышение требований к качеству принятого обеспечения; вменение в обязанность банкам резервирования средств на отдельном счете в Национальном банке Украины в размере резерва, сформированного по кредитным операциям с заемщиками, не имеющим источников поступлений валютной выручки и тому подобное.

Однако, несмотря на это главным фактором влияния на кредитную деятельность коммерческих банков на протяжении всего 2009 года стала низкая экономическая активность, связанная с недостаточным внутренним и внешним спросом, а также низким уровнем инвестиций. Реальный ВВП в 2009 г., по данным Министерства экономики Украины, сократился на 15%, а показатель производства базовых отраслей, по оценкам Национального банка Украины, снизился на 20,2% [7, 3]. Такие же обстоятельства, как уменьшение в 2009 г. покупательной способности населения (в результате сокращения реальной заработной платы на 9,2%), ухудшение финансового состояния предприятий (отрицательный финансовый результат составлял 15,6 млрд. грн.), а также снижение внешнего спроса и мировых цен, что отразилось на уменьшении поступлений от экспорта товаров и услуг (на 36,7%), – в совокупности стали факторами ограничения влияния кредитной деятельности банков на развитие реального сектора экономики.

Несмотря на это, кредиты, предоставленные предприятиям, в течение 2009 года увеличивались, хотя и более медленными темпами, чем в 2008 году. К началу 2010 г. их объем составлял 462,2 млрд. грн., или увеличился за 2009 год на 43,9 млрд. грн., т.е. на 4,2% (в 2008 г. рост составлял 183,2 млрд. грн., или 70,3%). Это было связано как с дефицитом средств у отдельных банков, так и с ухудшением финансового состояния предприятий. Что же касается кредитования населения, то в начале 2010 года объемы этих кредитов составляли 241,2 млрд. грн., то есть за 2009 год их размер сократился на 39,2 млрд. грн., или на 14,0%, в том числе в национальной валюте – на 15,4%, в иностранной – на 13,4%. Темпы падения наблюдались как по краткосрочным кредитам (за год на 19,0%), так и по долгосрочным (на 13,4%) [7, 40]. Основными причинами этого было ухудшение платежеспособности населения в результате уменьшения реальных доходов, наличие значительных финансовых рисков, имеющаяся задолженность по ранее полученным кредитам и усиление требований банков к оценке кредитоспособности клиентов. Кроме того, снижение кредитования домохозяйств в

2009 году происходило, в основном, в результате сокращения потребительских кредитов, объемы которых уменьшились за год на 49,0 млрд. грн., или на 26,3%, преимущественно за счет кредитов в долларах США (в гривневом эквиваленте – на 32,9 млрд. грн.). Такая ситуация была связана с реструктуризацией задолженности из иностранной валюты в национальную. Не исключено, что замедление темпов развития кредитования, возможно, было в большей степени вызвано попытками как предприятий, так и граждан сократить зависимость от ссудного финансирования, нежели введением более жестких и продуманных стандартов кредитования коммерческими банками.

Вместе с тем, совершенно очевидно, что последующие перспективы реализации комплекса антикризисных мероприятий по преодолению экономического спада и перехода в фазу экономического роста в значительной мере будут зависеть от активизации кредитных отношений банков с реальным сектором экономики и поступления в оборот денежных ресурсов с целью стимулирования производственной активности и потребительского спроса. Банки при этом должны принимать взвешенные, конкурентоспособные решения, удовлетворяющие требования их клиентов в денежных ресурсах, которые должны поступать в экономику с целью получения дохода при приемлемом уровне риска. Однако реализация этих мероприятий возможна только при условии принятия соответствующих решений как на макроуровне – через соответствующее регулятивное влияние Национального банка и правительства, так и на микроуровне – через управленческие решения самих коммерческих банков, конечной целью которых должно быть недопущение любых кризисных явлений в банковском секторе, устранение опасности паники и оттока средств из банковских учреждений, подрыва их ликвидности и, как следствие, прекращения кредитования экономики.

На макроэкономическом уровне мероприятия по оптимизации кредитной деятельности банковской системы страны должны быть направлены на обеспечение ее стабильной работы и недопущение подрыва ликвидности, а также на стимулирование кредитных отношений с разными группами заемщиков. К числу таких мероприятий следует, прежде всего, отнести следующие.

Во-первых, необходимо помнить, что все еще слабыми остаются капитальные позиции коммерческих банков, что ограничивает возможности расширения их присутствия на кредитном рынке, а, следовательно, требует осуществления мероприятий по стимулированию со стороны государственных регуляторных органов для наращивания капитализации банковских учреждений. Речь идет, прежде всего, о поощрении процессов слияния банковских капиталов, установлении упрощенных порядков увеличения уставного капитала за счет средств акционеров банка и инвесторов, о реорганизации банков согласно решению владельцев, о расширении возможностей капитализации банков при участии государства.

Во-вторых, с целью повышения доступности банковского кредитования для предприятий реального сектора, нуждающихся в пополнении за счет кредита оборотных средств, правительством могут быть предприняты меры для упрощения процедуры предоставления государственных гарантий, а также субсидирования процентных ставок для приоритетных отраслей экономики – сельского хозяйства, машиностроения, транспортной инфраструктуры, малого бизнеса. Речь идет о необходимости сохранения и усиления, в том числе и с помощью банковских кредитных ресурсов, промышленного и технологического потенциала, о содействии развитию тех предприятий, которые инвестируют средства в производство и создание новой продукции, а также о повышении производительности труда. Необходимо также обеспечить постепенное снижение ставки рефинансирования по кредитам Национального банка, что должно повысить доступность

кредитов для реального сектора экономики и населения, стимулировать производство и внутренний спрос, а также способствовать реструктуризации уже выданных ссуд, перспективы погашения которых в настоящее время являются сомнительными.

В-третьих, с целью обеспечения устойчивости отечественного финансового рынка нужно разработать четкие процедуры санации коммерческих банков, испытывающих трудности, однако стабильность которых является важной с точки зрения обеспечения стабильности всей банковской системы страны. Нужно понимать, что денежными средствами должны обеспечиваться жизнеспособные банки, проблемы у которых возникли не из-за излишне рискованных операций и непроизводительных расходов, а в результате глобального ухудшения рыночной конъюнктуры. Поэтому необходимо поддерживать именно те банки, кредитная политика которых направлена на финансирование производств и технологий, обеспечивающих развитие экономики на инновационной основе.

В-четвертых, необходимо усилить контроль за рисками коммерческих банков со стороны Национального банка Украины на основе внедрения научно обоснованной системы стандартизации и анализа банковских рисков с учетом рекомендаций соглашения Базель II. В современных условиях необходимо усовершенствовать систему законодательных и нормативных актов, направленных на регулирование банковского сектора ввиду того, что действующее в настоящее время финансовое и банковское законодательство не способствует решению проблем, вызванных финансовым кризисом. Ведь если речь идет о защите прав кредиторов, то нужны единая система учета и регистрации пребывающего в залоге имущества, создание механизма ареста имущества по искам банков, формирование более дифференцированных критериев оценки кредитоспособности заемщиков.

В-пятых, важно рассмотреть возможности создания специализированного финансового учреждения, упорядочивающего работу с проблемными активами, что способствовало бы повышению финансовой устойчивости банковского сектора, его ликвидности и возможности выполнять обязательства перед вкладчиками и кредиторами. Ведь единая унифицированная система классификации банковских активов будет способствовать их адекватной оценке и возможности выведения из активов балансов банков. Источниками средств для функционирования такого учреждения могли бы стать как ресурсы стабилизационного фонда правительства, так и привлеченные средства международных финансовых организаций.

Следует особо подчеркнуть, что реализация указанных мероприятий является только частью целенаправленной политики государства, связанной с оздоровлением реального сектора, сбалансированием государственных финансов и достижением макроэкономической стабильности наравне с повышением эффективности функционирования банковского сектора экономики.

На микроэкономическом уровне, определяющим организацию кредитной деятельности коммерческих банков, основными мероприятиями по оптимизации кредитного процесса могут стать, в частности, следующие:

– расширение объекта анализа кредитоспособности потенциальных заемщиков с учетом их производственного потенциала на основе оценки внутренних систем и структуры предприятия, его персонала, контроля за качеством продукции, системы менеджмента, в т.ч. риск-менеджмента;

– обеспечение позитивной динамики роста объемов депозитов (прежде всего в национальной валюте Украины) с целью недопущения досрочного возвращения средств, размещенных вкладчиками;

- сокращение административных расходов и ограничение выплаты бонусов, премий и других дополнительных материальных вознаграждений руководителям банков;
- перманентный контроль за качеством кредитного портфеля банков на основе использования системы коэффициентов доходности и риска ссудных операций с соответствующим оперативным реагированием банковского менеджмента;
- переход от децентрализованной системы хранения данных к централизованному бюро кредитных историй и регистрации залогового имущества, которое должно снизить операционные расходы банка на осуществление оценки кредитоспособности потенциального заемщика, а также учитывать и такие аспекты его деятельности, как налоговая, бюджетная, таможенная дисциплинированность;
- ограничение роста проблемной задолженности в структуре кредитного портфеля банков путем реоформления кредитов с возможной их реструктуризацией, компенсацией убытков за счет собственной прибыли, продажи соответствующей задолженности коллекторским агентствам или другим аффилированным структурам по управлению проблемной задолженностью;
- усовершенствование систем оценки стоимости залогового имущества с учетом всех возможных факторов влияния на ценовую динамику соответствующих товарных рыночных сегментов.

Таким образом, реализация совокупности указанных мероприятий на уровне системы коммерческих банков должна стать основой оптимизации кредитного процесса во взаимоотношениях с разными группами заемщиков и минимизации риска, сопровождающего банковские кредитные операции. Нами установлено также, что процесс усовершенствования банковского кредитования должен быть в числе приоритетных задач при разработке комплекса мероприятий по преодолению экономического кризиса в нашем государстве. При этом без оптимизации работы банковской системы по эффективному перераспределению средств на кредитных основах между субъектами рынка невозможно осуществить необходимые меры, направленные на стимулирование экономического роста и выход из кризиса. В последующих исследованиях в данном направлении необходимо уделить внимание развитию комплексных, многоуровневых систем управления кредитным риском банковской деятельности с учетом факторов нестабильности на мировых финансовых рынках.

Литература

1. Андрюшин С., Кузнецова В. *Банковский сектор России и пути его реформирования* / С. Андрюшин, В. Кузнецова // *Вопросы экономики*. – 2009. – № 7. – С. 15–30.
2. *Банківські операції: Підручник* / За ред. проф. А. М. Мороза. – К.: КНЕУ, 2002. – 476 с.
3. *Банківські ризики: теорія і практика управління: [монографія]* / Л. О. Примостка, О. В. Лисенок, О. О. Чуб та ін. – К.: КНЕУ, 2008. – 456 с.
4. Гальчинський А. С. *Теорія грошей: Навч.-метод. посібник* / А. С. Гальчинський. – К.: Основи, 1998. – 413 с.
5. *Гроші та кредит: Підручник* / За заг. ред. М. І. Савлука. – К.: КНЕУ, 2006. – 744 с.
6. Миллер Р. Л., Ван-Хуз Д. Д. *Современные деньги и банковское дело* / Р. Л. Миллер, Д. Д. Ван-Хуз, Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2000. – 856 с.
7. *Бюлетень Національного банку України*. – 2010. – № 2. – 198 с.

Редакция получила материал 17 марта 2010 г.