

Вывод.

Целостная, прозрачная и надежная система регистрации прав собственности на ценные бумаги и права на ценные бумаги, выполнение договоров по ценным бумагам является необходимым условием последующего развития фондового рынка. Учет ценных бумаг должен вестись всеми депозитарными учреждениями в соответствии с единственными правилами и технологическими процедурами, которые должны отвечать международным стандартам.

Защита прав владельцев ценных бумаг должна обеспечиваться путем уменьшения рисков в процессе обращения ценных бумаг, четкого распределения рисков, связанных с выполнением договоров. Система выполнения договоров по ценным бумагам и регистрации прав на ценные бумаги должна направляться на предотвращение мошенничества и других злоупотреблений, на повышение гарантии надлежащей оплаты приобретенных ценных бумаг, надежность хранения. Риски рынка ценных бумаг обязательно должны распределяться через производные ценные бумаги (фьючерсы и опционы, процентные ставки, фондовые индексы и тому подобное), а учет и расчеты за ними должны стать прерогативой Национальной депозитарной системы.

Источники и литература

1. Закон Украины «О Национальной депозитарной системе и особенностях электронного обращения ценных бумаг в Украине» № 710/97-ВР от 10.12.1997г., с изменениями и дополнениями.
2. Постановление Кабинета Министров Украины от 21.12.2004г. № 1707 «Об утверждении Государственной программы развития Национальной депозитарной системы Украины»
3. Отченаш А.А. Ликвідність фондового ринку та зростання його капіталізації – як цього досягти //Матеріали VIII міжнародного форуму учасників ринку капітала, 15–18 сентября 2005г. – ст. 5 – 13
4. Отчет Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку за 2005г.

Зайцева Е.С.**ПРОБЛЕМЫ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ НАСЕЛЕНИЯ В УКРАИНЕ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ**

Актуальность. Объёмы потребительского кредитования в Украине за последние два года выросли в 4 раза с 11780,56 до 51830,97, и это не предел. (см. рис. 1.) Причина такого явления состоит в том, что ряд отечественных и зарубежных банков заявляют о кредитовании населения как о приоритетном направлении своей работы. Действительно, потенциал украинского рынка велик, а выгоды банков от потребительского кредитования состоят в высоких процентных ставках. Следует ожидать, что в ближайшем будущем кредитами воспользуются 40% украинских граждан.

Цель. Оценка современного состояния рынка потребительского кредитования в Украине, выявление основных проблем, связанных с предоставлением потребительских кредитов и предложение возможных путей их решения.

Основная часть. Основными игроками на рынке потребительского кредитования в Украине сейчас выступают 10–15 финансовых учреждений. Собственно их позиция на рынке обусловлена уровнем развития представительств в конкретных торговых точках, что дает возможность оформлять так называемые быстрые кредиты.

**Рис.1.**

Среди таких компаний следует отметить "Просто Кредит", "Правэкс-Банк", "Приватбанк", "Фаворит", "Надра", "Райффайзенбанк" и другие (рис.2). В общей сложности сейчас в Украине действуют почти 3,5 тыс. представительств тех или иных банков, где можно оформить потребительский кредит.

При такой насыщенности рынка банки неизбежно столкнутся с жесткой конкуренцией. Преимуществами ценовой конкуренции будут сравнительно низкие процентные ставки, как, например, у ПриватБанка;

предоставление информации о кредитовании в разрезе комиссий и других дополнительных платежей; а также косвенно ценовые преимуществам – дополнительные бонусы и возможности, которые получает клиент финансового учреждения, пользуясь потребительским кредитованием (льготные ставки, денежные выигрыши и т. д.). Что же касается неценовых методов, то к ним можно отнести расширение перечня услуг потребительского кредитования, например в авиационной отрасли или туризме, заключение договоров с магазинами, позволяющими клиенту банка взять товар в кредит без уплаты первого взноса. Ключевыми факторами неценовых методов конкуренции является размер первого взноса, удобство платежей, возможность отсрочки и сама процедура оформления документации.

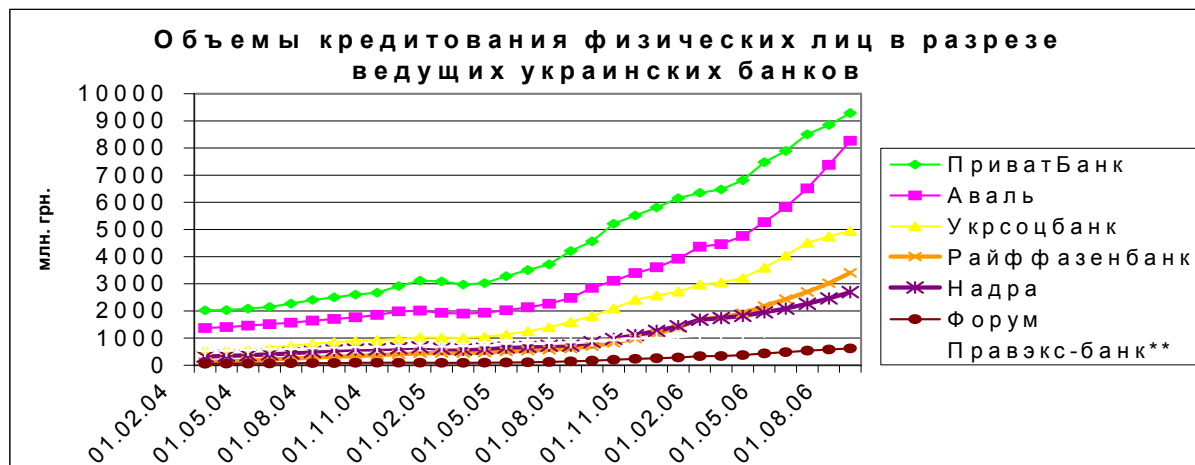


Рис.2.

Бурное развитие потребительского кредитования в Украине привело к ряду серьезных проблем. В частности, эти проблемы связаны с применением новой схемы кредитования заёмщиков – выдача кредитов клиентам без предъявления справок о доходах.

В настоящее время привлекательность кредитования частных лиц для банков обуславливается применением высоких процентных ставок, которые позволяют банкам получать высокую процентную маржу за достаточно короткий срок. Так, ставки по кредитам достигают 30–60% годовых и варьируются в зависимости от суммы кредита, срока, обеспечения. Вместе с тем, клиентов банка редко информируют о реальных процентных ставках, скрывая их за всевозможными комиссиями, прописанными в кредитном договоре, а некоторые банки предоставляют точный график погашения кредита лишь после подписания кредитного договора.

Высокая доходность обусловила появление новых игроков на рынке кредитования населения, что способствовало увеличению объёма выданных кредитов за последние 2 года в 4 раза. Банки, желающие заработать на потребительских запросах украинцев, начинают борьбу за право присутствия в магазинах, через которые, как правило, реализуется большая часть кредитных продуктов.

В конце июля о выходе на отечественный рынок потребительского кредитования заявили сразу два крупных иностранных игрока – чешская группа PPF, которая приобрела черниговский банк «Приватинвест» (десять отделений), днепропетровский «Агробанк» (двадцать два отделения) и компанию «ПриватКредит» (кредитующую под брендом «ПростоКредит» более чем в 1300 точек), и российский банк «Русский Стандарт», остановившая свой выбор на АИС-Банке и открытой в апреле страховой компании «Довіра та гарантія». Не собирается сдавать позиции и лидер рынка – ПриватБанк. Продав «ПростоКредит» и банк «Приватинвест», он запустил программу «Новый кредит» и стал первым, кто начал оформлять кредитные карточки прямо в магазинах. Усиление конкуренции приведёт к уходу с рынка небольших структур, в первую очередь кредитных союзов или мелких банков уже в 2008 году. Ведущими игроками станут финансовые учреждения, имеющие развитую сеть точек продаж кредитных продуктов и качественный скоринг.

Следствием увеличения количества выданных кредитов является резкий рост не возвратов по кредитам. Так, безопасный предел не возвратов кредитов для банка составляет 3–4%, и в некоторых банках он уже превысил допустимую норму. В исследовании Международного валютного фонда (МВФ), посвященном вопросам международной финансовой стабильности отмечается, что быстрый рост объемов потребительского кредитования "представляет опасность для экономики развивающихся стран". Накануне на эту же проблему обратило внимание международное рейтинговое агентство Fitch. По его данным, критический порог выданных кредитов превышен и на Украине. В связи с этим аналитики Fitch заявляют, что могут перевести Украину в категорию стран с более высоким риском банковской системы. Украина, имеющая относительно неустойчивую банковскую систему (рейтинг Banking System Indicator D), из категории "умеренный уровень уязвимости системы" может быть переведена в категорию "высокий уровень уязвимости", к которой сейчас относятся Россия и Азербайджан. по мнению экономистов фонда, если потребительское кредитование будет расти без установления необходимой инфраструктуры, потребительская задолженность может достичь "неприемлемых уровней и повредить стабильности финансовой системы и общему экономическому развитию".

Выводы. Для решения вышеизложенных проблем необходимо применять меры. Прежде всего, необходимо принять Закон потребительском кредитовании и защитить права кредиторов. На Западе права кредитора неоспоримы: даже если были допущены какие-то ошибки при оформлении кредита, деньги все равно заемщик должен вернуть. Кроме того, предусмотрена серьезная ответственность за не возврат кредита. Для защиты интересов заемщиков необходимо обязать банки раскрывать всю информацию о процентных ставках, комиссиях и других платежах, упоминаемых в кредитных договорах. Законодательная база Украины в отношении регулирования прав кредиторов и заемщиков далека от совершенства.

Важным условием уменьшения числа не возврата кредитов является ужесточение требований к заемщикам. Применяемые схемы кредитования только по предъявлению паспорта рисковые. Как правило речь идет о скоринг-кредитовании, характерном при кредитовании на покупку у товаров (экспресс-кредитование) и при выдаче кредитных карт. Проблема лишь в том, что стандартная скоринговая система с большой вероятностью отнесет к числу так называемых "не совсем надежных" подавляющее большинство потенциальных клиентов. Поэтому основную задачу любого розничного банка – поставить выдачу кредитов на поток – скоринговая система решить не позволяет. Так что банки все равно вынуждены ориентироваться на субъективные оценки своих инспекторов, которые могут быть ошибочными. Решением этой проблемы должен заниматься каждый конкретный банк посредством модернизации системы оценки кредитоспособности заемщика и повышения квалификации персонала.

Большую роль в оценке кредитоспособности заемщиков будет играть Бюро кредитных историй, которые успешно функционируют в западных странах. Закон Украины «Об организации формирования и обращения кредитных историй» вступил в силу в Украине уже с 29 января 2006 года. Он позволит избежать выдачи кредитов недобросовестным заемщикам, посредством обмена информацией о клиентах между банками.

Только комплексное решение вышеизложенных проблем позволит стабилизировать сложившуюся ситуацию на рынке потребительского кредитования.

Источники и литература

1. Закон Украины «О банках и банковской деятельности»
2. Закон Украины «Об организации формирования и обращения кредитных историй» № 2704-IV, был принят Верховным Советом Украины 23.06.2005
3. Положение Национального банка Украины "О кредитовании", утверждено постановлением Правления Национального банка Украины №246, 23 сентября 1995 г.
4. «Сомнительное удовольствие жить в долг», В. Бутков//«Киевский телеграф», №27, 7–13 июля 2006 г.
5. Официальный сайт Ассоциации Украинских банков www.aub.com.ua

Ибраимова А.

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Актуальность работы. Управление кредитным риском в современных условиях – важная составляющая стратегии и тактики развития финансово – кредитного учреждения. Для украинских банков это деятельность имеет особое значение, поскольку их кредитные портфели зачастую характеризуются высоким уровнем просроченной, пролонгированной и безнадежной задолженности, чрезмерной концентрацией кредитного риска. В эффективном управлении кредитным риском заинтересованы как сами банки, так и государство в лице центрального банка.

Управление кредитным риском – это и процесс и сложная система. Процесс начинается с определения рынков кредитования, которые часто называются «целевыми рынками». Он продолжается в форме последовательности стадий погашения долгового обязательства.

Цель исследования – определение специфики кредитных рисков в Украине на современном этапе развития.

Объектом изучения выступают кредитные отношения в экономике Украины. Предметом изучения являются способы управления рисками кредитных отношений в банковской системе Украины.

Основное содержание

В Украине данные отношения регламентируются следующими нормативными актами:

1. Гражданский кодекс.
2. Закон України “Про банки і банківську діяльність” №2121-III від 07.12.2000 р. [1]
3. Закон України «Про заставу» N 2654-XII від 2 жовтня 1992 р.[2]
4. Закон України «Про іпотеку» N 898-IV від 5 червня 2003 р. [3]

Рассмотрим методы, которые целесообразно применять с целью снижения степени кредитного риска (см. Рис. 1.).

С целью расчета объема резерва под кредитные риски и определение чистого кредитного риска банк должен проанализировать кредитный портфель. Анализ портфеля и классификация кредитных операций осуществляется по следующим критериям:

- оценка финансового состояния заемщика;