

роны в Львове местное население разговаривает на украинском языке, поэтому для этого региона лучшим будет применение украинского языка.

2. Выбор населенного пункта.

Согласно этого критерия при выборе населенного пункта необходимо оценить количество открытых отделений к количеству населения и сделать вывод о целесообразности открытия отделения, либо выбора количества отделений которые позволяет открыть финансовый рынок выбранного населенного пункта. Для примера предлагаю рассмотреть город Симферополь и город Саки. Симферополь, как столица региона, нуждается в большом количестве банковских учреждений, так как здесь сосредоточена большая часть финансовых потоков Автономной Республики Крым. А Саки небольшой город, поэтому для обслуживания местного населения не потребуется большого количества отделений.

3. Конкуренция.

При открытии отделения следует также, учесть уровень конкуренции в выбранном населенном пункте. В том случае, если город перенасыщен банковскими учреждениями существует низкая вероятность нормального функционирования и развития отделения. Проанализировав конкурентную ситуацию выбранного населенного пункта сделать вывод о целесообразности открытия отделения, возможность представить клиентам лучшие условия работы, либо предложить совершенно новый продукт.

4. Возможности развития.

Все преимущества перед конкурентами должны быть использованы для организации стабильной работы отделения и возможностей его развития. Также этот критерий предполагает анализ возможного развития отделения, изучение базы будущих клиентов, возможности предложения более выгодных условий и внедрение новых продуктов. Необходимо обратить внимание и на перспективы развития города и региона в целом. Сюда можно включить развитие производства, участие в инвестиционном строительстве, прогнозный рост доходов населения и др.

5. Местонахождение.

Располагать отделение необходимо в центре города, либо неподалеку от центра. Это связано с тем, что все офисы и бизнес центры находятся в центре города. Также при выборе места необходимо учесть близость центральных улиц, для того чтобы клиентам было удобнее. Интенсивность движения в данном районе и возможность размещения наружной рекламы неподалеку от отделения.

6. Штат сотрудников и руководство.

Необходимо выбрать оптимальное количество сотрудников необходимых для обслуживания клиентов, т. к. излишнее их количество приведет к ненужным затратам, а их недостаток снизит качество обслуживания клиентов, что в свою очередь, не позволит быстро расширять клиентскую базу. Также необходимо правильно выбрать руководителя. Он должен обладать качествами хорошего менеджера, суметь расширить клиентскую базу и представлять интересы банка в всех инстанциях.

7. Сезонность

Этот фактор характерен для регионов в которых развивается сезонный туристический бизнес. Для Украины это Крым и Западные регионы. Этот фактор предполагает возможность открытия сезонных отделений. К примеру, в Крыму во время сезона открывается большое количество обменных пунктов, которые обслуживают туристов в курортных городах. Так как содержать такие пункты (отделения) круглый год не выгодно, банки открывают их только на время сезона, тем самым уменьшая свои расходы. Для их содержания не требуется большого числа сотрудников, и затрат.

Изучив критерии оценки открытия отделения банка можно сделать вывод о том что данная проблема изучена не полностью. Возможно, это связано с тем, что каждый банк использует свои критерии. Используя вышеперечисленные критерии можно сделать вывод о возможности открытия отделения в выбранном городе. Также можно выявить сильные и слабые стороны нового отделения.

В дальнейшем автор планирует продолжать работу над данной темой. Развивать и совершенствовать свои разработки.

Перзек Н.Б., Цивадзе В.Г.

МОДЕЛЬ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ ПО ИНВЕСТИЦИОННЫМ КРЕДИТАМ

Постановка проблемы. Определение базовой процентной ставки по инвестиционным кредитам, вокруг которой колеблется реальная процентная ставка в зависимости от степени риска и других известных параметров выдаваемого кредита, является одним из важнейших элементов в процессе банковского кредитования предприятий. Процентная ставка должна устанавливаться на некотором разумном уровне, с учетом целого ряда влияющих на нее факторов. При этом кредитор скорее принимает ставку, а не устанавливает ее. Поэтому правильное установление процентной ставки по кредитам становится еще более насущной задачей.

Анализ достижений и публикаций. В экономически развитых странах используют несколько таких моделей. Одной из простейших моделей установления процентной ставки по кредиту является модель по принципу «стоимость плюс» [1, с. 230–231]. При таком подходе к начислению процентов банк руководствуется стоимостью привлеченных ресурсов и своими операционными затратами. Общеизвестным недостатком этой модели является предположение, что банк точно знает свои расходы и может устанавливать

ставку по кредиту без учета фактора конкуренции со стороны других кредиторов.

Другой известной моделью установления процентной ставки по кредиту является модель ценового лидерства [1, с.230–231]. В этом случае в качестве отправной цены кредита берется базовая ставка, называемая «прайм–рейт», представляющая собой самую низкую ставку, предлагаемую наиболее кредитоспособным клиентам по краткосрочным кредитам в оборотный капитал. Эта модель больше подходит для долгосрочных инвестиционных кредитов, поскольку учитывает премию за риск, связанный со срочностью. Недостатком этой модели является то, что она не учитывает стоимость привлеченных ресурсов и поэтому при расчете ставки по конкретному кредиту этот важнейший фактор учитывает в усредненном виде.

Целью статьи является разработка модели формирования процентной ставки по банковским инвестиционным кредитам, лишенной указанных недостатков существующих моделей.

Изложение основного материала. Очевидно, что кредитная ставка должна устанавливаться на таком уровне, чтобы проценты по кредиту покрывали стоимость кредитных ресурсов, затраты, связанные с деятельностью банка и обеспечивали среднебанковский уровень прибыли. Тогда кредитная ставка должна удовлетворять условию:

$$x \cdot D \geq (g+s) \cdot D \quad (1)$$

где x – процентная ставка по кредитам,

D – сумма привлеченных банком ресурсов,

g – средневзвешенная ставка процента, по которой привлекаются ресурсы банка,

s – процент от депозитов, идущий на обслуживание банковской деятельности (рассчитывается по факту)

или
$$x \geq g+s \quad (2)$$

При этом необходимо учитывать, что часть кредитных ресурсов банка не работает, поскольку направляется на формирование обязательных резервов. С учетом этого соотношение (1) принимает вид:

$$x \cdot (1-R) \cdot D \geq (g+s) \cdot D \quad (3),$$

где R – рассчитанная фактически средняя резервная норма (отношение обязательных резервов банка к размеру депозитов).

Однако банк не может выдать в кредит все имеющиеся ресурсы, поскольку в соответствии с требованиями Национального банка должен сформировать резерв на возмещение возможных потерь от кредитных операций. Формирование этого резерва осуществляется в полном объеме в зависимости от сумм кредитной задолженности по группам риска и установленного уровня резерва (Табл. 1).

Таблица 1. Уровень резерва на возмещение возможных потерь по кредитным операциям банков

Категории кредитных операций	Коэффициент резервирования (по степени риска)
стандартная	2 %
под контролем	5 %
субстандартная	20 %
сомнительная	50 %
безнадежная	100 %

Источник: [2, с. 222]

Создание и использование резерва на возможные потери по кредитам банков осуществляются в соответствии с Положением, утвержденным НБУ [3]. Согласно Закону Украины «О налогообложении прибыли предприятий», с 01.01.2001 года лимит отнесения отчислений на создание резерва к валовым затратам установлен на уровне 20 %.

Таким образом, свободные ресурсы банка в размере $(1-R) \cdot D$ направляются на выполнение кредитных операций и формирование резерва на возмещение возможных потерь от кредитных операций. С учетом этого, максимальная величина кредитного портфеля составляет $(1-R) \cdot D / (1+r)$, где r – средняя норма формирования резервов на возмещение возможных потерь от кредитных операций (предполагается, что она не превышает 20%, поскольку резерв на сумму, превышающую 20% от величины кредитного портфеля, формируется за счет прибыли после налогообложения). В результате формула (3) принимает вид:

$$x \cdot (1-R) \cdot D / (1+r) \geq (g+s) \cdot D \quad (4)$$

Современный коммерческий банк является предприятием, соответственно целью его деятельности является получение дохода. Поэтому если процентная ставка по кредитам позволяет лишь окупать затраты, связанные с привлечением ресурсов и функционированием банка, не принося прибыли, то она не будет для банка приемлемой. Следовательно, кредитная процентная ставка должна устанавливаться на уровне, обеспечивающем банку определенную норму прибыли, среднюю для банковской системы. Сложность состоит в том, что норма прибыли определяется как отношение прибыли к собственному капиталу банка, который не входит в соотношение (4). Однако, если r – средняя норма прибыли, а k – фактическое среднегодовое отношение капитала к сумме привлеченных и заемных средств банка, то $r \cdot k$ – это отношение прибыли к при-

влеченным ресурсам. С учетом необходимости обеспечения средней прибыльности от кредитных операций, получаем соотношение:

$$x*(1-R)*D/(1+r) \geq (g+s+p*k)*D \quad (5)$$

Отсюда можно получить соотношение для процентной ставки по кредитным операциям банка:

$$X \geq (g+s+p*k)*(1+r) / (1-R) \quad (6)$$

Таким образом, процентная ставка по банковским кредитам зависит от внешних и внутренних для банка факторов. К внешним, определяемым политикой Национального банка, относятся требования НБУ по формированию обязательных резервов, нормы формирования резерва на возможные потери от кредитования, минимальная доля собственных средств банка в его пассивах. Последний показатель влияет на отношение капитала банка к привлеченным и заемным средствам к. Достаточным считается, если этот показатель составляет 8 %, тогда k составит 0.087 или 8.7 %. Влияние НБУ на уровень процентных ставок по кредитам очевидно. Когда Национальный банк увеличивает резервные требования, увеличивает норму формирования резерва на возмещение возможных потерь от кредитования или повышает минимальную долю собственных средств в пассивах банков, у коммерческих банков сокращаются возможности кредитования, что, в свою очередь, ведет к повышению кредитных ставок. Неявным внешним фактором можно считать и учетную ставку НБУ, поскольку она в известной степени влияет на уровень депозитных и кредитных ставок. Также к внешним, но не определяемым Национальным банком, факторам относится средняя норма прибыли банков, на которую они равняются, определяя свою базовую процентную ставку по кредитам.

Внутренние факторы зависят от эффективности деятельности самого банка. Они могут дать банку конкурентные преимущества, позволяя ему снизить нижний допустимый предел кредитных процентных ставок по сравнению с другими банками и разместить ресурсы в условиях спада деловой активности и низкой конкуренции за кредитные ресурсы, либо получать дополнительную прибыль от кредитных операций, устанавливая процентную ставку по кредитам на среднем уровне. К внутренним факторам можно отнести целый ряд внутрибанковских показателей:

- средневзвешенная ставка процента g , по которой банк мобилизует привлеченные и заемные ресурсы. Если банк привлекает значительную часть ресурсов на текущие счета, ограниченно использует дорогой межбанковский кредит, за счет высокой надежности и хорошей репутации может привлекать средства на срочные депозиты по более низкой, чем другие банки ставке процента, то данный показатель у банка будет ниже, чем в среднем по банковской системе;
- процент от депозитов s , идущий на обслуживание деятельности банка. Чем эффективнее организована работа банка, чем меньшим персоналом и меньшим объемом материальных ресурсов он обходится (при условии, сто это не сказывается отрицательно на качестве банковских услуг), тем меньше этот показатель;
- отношение суммы привлеченных и заемных ресурсов банка к его собственным ресурсам k . Если банк привлекает максимально возможный объем ресурсов исходя из величины его собственных средств и установленного норматива, то этот показатель будет минимальным. Например, если собственный капитал должен составлять не менее 8 % от суммы пассивов, и банк в точности поддерживает этот уровень, то $k = 8 \% / 92 \% \approx 0.087$. Если банк испытывает проблемы с привлечением ресурсов, и собственный капитал занимает более значительную долю в его пассивах, то этот показатель увеличится;
- средняя норма формирования резервов на возмещение возможных потерь от кредитных операций g . Выдавая менее рискованные кредиты, банк в рамках действующего норматива НБУ может снизить среднюю норму резервирования g (теоретически – до 2 %);
- средневзвешенная резервная норма для всех привлеченных и заемных ресурсов банка R . Национальный банк Украины устанавливает дифференцированную резервную норму. Для заемных средств ее можно считать нулевой, для привлеченных ресурсов она является минимальной для срочных депозитов в национальной валюте и максимальной – для средств в иностранной валюте. Проводя соответствующую политику в сфере привлечения ресурсов, банк определяет структуру своей ресурсной базы и влияет на величину коэффициента R .

Модель, описанная соотношением (6) может использоваться как при выработке кредитной политики и определении базовой процентной ставки по выдаваемым кредитам, так и при принятии решения о выдаче конкретного кредита. В этом случае некоторые показатели ставятся в формулу не в усредненном, а в конкретном по отношению к данной операции выражении. Например, если для обеспечения кредитной операции необходимо привлечь дополнительные ресурсы, то значение коэффициента g устанавливается на уровне стоимости этих ресурсов, резервная норма – в соответствии с формой их привлечения. Значение нормы формирования резерва на возможные потери по кредитам берется в соответствии с классификацией по степени риска данной операции. В результате для каждой конкретной кредитной операции банк может определить минимальную процентную ставку, по которой данный кредит может быть выдан.

Для использования в практической деятельности банков по осуществлению инвестиционного кредитования данная модель нуждается в некоторой корректировке. На практике часть заемщиков не выполняет свои обязательства, что требует предоставления банку соответствующей премии за риск. Кроме того, спецификой инвестиционных кредитов является то, что они как правило имеют долгосрочный характер, а это создает для банков дополнительный риск. С учетом этого соотношение (6) должно принять следующий вид:

$$X \geq [(g+s+p*k)*(1+r) / (1-R)] + RNO + RSS \quad (7),$$

где RNO – премия за риск неисполнения обязательств, уплачиваемая непервоклассными заемщиками,

RSS – премия за риск, связанный со срочностью, уплачиваемая заемщиками, обращающимися за долгосрочным кредитом [4, с. 74; 5, с. 190–191].

Выводы. При инвестиционном кредитовании субъектов хозяйственной деятельности банки сталкиваются с ситуацией, когда какие-либо типовые условия кредитования, в том числе связанные с установлением процентной ставки по кредитам, в большинстве случаев оказываются неприемлемыми. Это объясняется рядом объективных причин. Обоснованием выдачи инвестиционного кредита является инвестиционный проект, который в принципе не может быть типовым, поскольку каждый такой проект имеет свою специфику, свои сроки окупаемости, характер и временные параметры денежных потоков, степень обоснованности и уровень риска, а также свою ожидаемую норму прибыли. Кроме того, для каждого инвестиционного кредита, исходя из его условий и возможностей заемщика, предполагается свое обеспечение, что не может не влиять на процентную ставку. Поэтому решение о процентной ставке обычно принимается банком отдельно по каждому инвестиционному кредиту. Метод определения минимального значения этой процентной ставки, описанный соотношением (7), должен существенно облегчить банкам эту задачу, сделать механизм определения процентной ставки по кредиту более объективным, обоснованным и понятным партнерам. Совершенствование данной модели может быть связано с тем, что она не учитывает явным образом оценку инвестиционного проекта и связанные с ним риски и поэтому для использования при проектном кредитовании требует определенной доработки.

Источники и литература

1. Роуз Питер С. Банковский менеджмент. Пер. с англ. со 2-го изд. – М.: Дело, 1997. – 768 с.
2. Операції комерційних банків / Р. Коцовська, В. Ричаківська, Г. Табачук, Я. Грудзевич, м. Вознюк. – 3-тє вид. – К.: Алерта; Львів: ЛБІ НБУ, 2003. – 500 с.
3. Про затвердження положення про порядок формування та використання резерву для відшкодування втрат за кредитними операціями банків: Постанова НБУ від 6 липня 2000 р., № 279.
4. Перзеке Н.Б. Процентная ставка по банковским кредитам в условиях усиления межбанковской конкуренции. – Міжнародна банківська конкуренція: теорія і практика: Збірник тез доповідей І Міжнародної науково-практичної конференції (25–26 травня 2006 р.). – Суми: УАБС НБУ, 2006. – С. 73–74.
5. Перзеке Н.Б. Моделирование процентной ставки по инвестиционным кредитам в условиях конкуренции на кредитном рынке. – Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: Збірник наукових праць. Т. 17. – Суми: УАБС НБУ, 2006. – С. 184–191.

Попова Ю.Н.

РАЗВИТИЕ КРЕДИТНОГО РЫНКА УКРАИНЫ И КРЫМА

Целью данной работы является проведение анализа динамики кредитования коммерческими банками Украины и Автономной Республики Крым за 2000–2006 годы.

Актуальность работы заключается в том, что стабилизация экономического положения в Украине и необходимость обеспечения последовательного экономического роста делает необходимым выявление внутренних ресурсов финансирования экономики. Важную роль в активизации инвестиционной и текущей деятельности на современном этапе должны сыграть банки, которые выступают посредниками в перераспределении временно свободных средств. Рациональный подход банков к вопросу кредитования и инвестирования, не только приносит обоюдную долгосрочную выгоду и длительные, перспективные взаимоотношения в экономическом тандеме банк–клиент, но и как следствие положительно сказывается на смежных отраслях, в которых увеличиваются объемы реализации продукции и предоставления услуг, приобретаемых и оплачиваемых за счет заемных средств клиентами банков.

Основная часть

В начале 2007 года продолжилась тенденция увеличения кредитных вложений в экономику Украины. На 1 января 2007 года в кредитном портфеле банков требования по кредитам, предоставленным в экономику Украины, составили 245,2 млрд.грн.(против 143,4 млрд.грн. в 2005 году). За год они выросли на 71%. Кредитный портфель банков АРК за 2006 год составил 5669 млн.грн. То есть удельный вес кредитов, предоставленных банками АРК, к общему объему составил 2,3%, тогда как в 2005 году он составлял 1,5%. По направлениям использования кредитов превалируют кредиты, выданные на финансирование текущей деятельности – за 2006 год они выросли на 63%, а в АРК на 161%.

Следует отметить, что сохранилась положительная тенденция увеличения долгосрочного кредитования и кредитования инвестиционной деятельности субъектов экономики. Рост банковских кредитов на инвестиционную деятельность имеет объективные макроэкономические предпосылки: с одной стороны, в украинской экономике сформировался достаточно высокий уровень инвестиционного спроса, который необходимо удовлетворить, а с другой – остается острой проблемой источников финансирования инвестиций.

Требования банков по долгосрочным кредитам на 31.12.2006г. составили 159 млрд.грн., их доля в общем объеме составила 64,9%. Это свидетельствует о том, что кредитная политика украинских банков все дальше становится инвестиционно ориентированной, что отвечает требованиям развития экономики по ин-