

ГУБАРЕВА О.А. РАЗВИТИЕ РЫНКА МЕЖБАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В УКРАИНЕ В 2005 - 3-М КВ. 2008 ГГ.

Введение. Рынок межбанковских кредитов (МБК) является важным сегментом финансового рынка и играет значительную роль в поддержке ликвидности банковской системы. Вопросы, связанные с рынком МБК, в своих работах изучали такие украинские ученые, как М.Д. Алексеев, О.В. Васюренко, И. Гумена, Д. Гладких, А.Д. Заруба, Б.С. Ивасив, А.Н. Мороз, С. Проценко, А. Пидручного, М.И. Савлук. Надлежащее место занимают труды российских ученых: А.Г. Ивасенко, С.В. Гагарина, В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой, О.И. Лаврушина, Ю.Б. Никольского, Г.С. Пановой, Г.А. Шамаева, Е.Б. Ширинской, В.М. Усоскина и др. Среди исследователей из дальнего зарубежья много внимания анализу практики межбанковского кредитования уделяли в своих работах П.Роуз, В.Заутер. Однако проблемы функционирования и перспективы развития рынка МБК в Украине в литературе недостаточно исследованы. Этот вопрос приобретает особую актуальность, в связи с обострением проблемы ликвидности банков из-за экономического кризиса в стране.

Целью исследования является определение сущности и структуры рынка МБК и анализ развития данного рынка в Украине до наступления финансового кризиса осени 2008 года.

Результаты исследования. Согласно определению Г.Г. Коробовой, межбанковский кредит – это кредит, который предоставляется банками друг другу, когда у одних банков возникают свободные ресурсы, а у других их не хватает. [1]

В книге «Деньги и кредит в банковском деле» М.П. Денисенко определяет рынок МБК, как сегмент рынка заемных капиталов, где происходят операции распределения свободных денежных ресурсов между банками с использованием разных финансовых инструментов, и осуществляется регулирование взаимоотношений, которые возникают между банками-контрагентами.[2]

Структура рынка МБК включает в себя следующие составляющие:

а) участники рынка:

- банки-кредиторы (продавцы);
- банки-заемщики (покупатели);
- банки-дилеры (могут быть и кредиторами и заемщиками);

б) операционные системы, с помощью которых вследствие согласования спроса и предложения кредитов формируется рыночная процентная ставка по этим кредитам, биржи кредитных ресурсов и другие организации, которые создают разветвленную инфраструктуру рынка (система коммуникаций, которая обеспечивает своевременное установление отношений между участниками рынка, система обеспечения платежного оборота, информационная система, которая производит расчеты и обеспечивает информирование участников рынка о процентных ставках, объемы заключенных договоров и значение индикативных характеристик рынка МБК);

в) регулирующие органы, которые влияют на рынок с целью обеспечения условий свободной конкуренции для его участников;[3]

г) финансовые инструменты:

- операции рефинансирования (постоянно действующая линия рефинансирования для предоставления банкам кредитов овернайт, кредиты рефинансирования сроком до 14 дней и до 365 дней);
- операции репо (операции прямого репо, операции обратного репо);
- операции по обмену иностранной валюты на национальную валюту с целью поддержания ликвидности банков (своп);
- предоставление стабилизационного кредита;
- операции с собственными долговыми обязательствами (депозитные сертификаты Национального банка сроком на один день (овернайт), до 14 дней и до 365 дней);
- операции с государственными облигациями Украины;

д) обеспечение краткосрочных потребностей коммерческих банков в денежных средствах;

е) размещение свободных ресурсов коммерческих банков в процессе решения задач по управлению активами, а также проведение арбитражных операций;

ж) объективное отображение ситуации в смежных сегментах финансового рынка, прогнозирование ее дальнейшего развития;

з) содействие обучению персонала коммерческих банков.[4]

Экономическая сущность кредитов рефинансирования на макроэкономическом уровне состоит в том, что через кредитование банковских учреждений осуществляется эмиссия денег в обращении и расширяется объем совокупной денежной массы в экономике.

На макроэкономическом уровне кредиты Национального банка способствуют поддержанию на необходимом уровне ликвидности коммерческих банков, изменению структуры их активов в пользу долгосрочных кредитных операций, а также расширению, при необходимости, объема кредитования своих клиентов.[5]

Проведем анализ ситуации на рынке МБК Украины за период с 2005 года по третий квартал 2008 год включительно (см. табл.1).

Таблица 1. Требования банков по кредитам, предоставленным на межбанковском рынке Украины, за период с 2005 по 3-ий кв. 2008 гг. млн. грн.

Период	Кредиты, предоставленные банкам						
	Всего	в том числе					
		в национальной валюте			в иностранной валюте		
		всего	в том числе		всего	в том числе	
		краткосрочные	долгосрочные		краткосрочные	долгосрочные	
2005	10408	5219	5943	175	5190	4951	239
2006	18612	9063	8715	348	9549	9430	119
2007	47021	22059	21287	772	24962	24293	669
01.01.- 01.10.2008	39424	17590	16974	616	21834	20762	1073

Источник: Бюллетень НБУ.-2008.-№12.-С.116.

Как видно из таблицы 1, в 2005 году требования по кредитам, предоставленным на межбанковском рынке, увеличились в 2.1 раза по сравнению с 2004 годом и на 01.01.2006 года составили 10.4 млрд.грн. Основной прирост задолженности по межбанковским кредитам приходится на 2 и 3 кварталы 2005 года, который составлял соответственно 37.6 и 50.6% к предыдущему кварталу. В первом квартале задолженность по кредитам на межбанковском рынке выросла на 6.4%, а в 4 квартале – уменьшилась на 3%. В 2006 году требования банков по межбанковским кредитам, составили 18.6 млрд.грн., или увеличились за год на 78.8% (или 8.2млрд.грн.), что было вызвано растущей активностью кредитной деятельности банков. В 2007 году активная деятельность банковских учреждений содействовала ускоренному развитию межбанковского рынка. Требования банков по межбанковским кредитам увеличились за год на 28,4 млрд. грн., или в 2,5 раза, и на 01.01.08 составили 47 млрд. грн. В январе- сентябре 2008 года ситуация на межбанковском кредитном рынке была неоднородной, это было вызвано значительным колебанием ликвидности банковской системы. По сравнению с началом года общий объем остатков задолженности по кредитам, предоставленным на межбанковском рынке, несколько уменьшился и на 01.10.2008 г. составил 39 млрд. грн. [6].

Рассмотрим динамику рынка межбанковских кредитов Украины по видам валют (см. рис. 1).

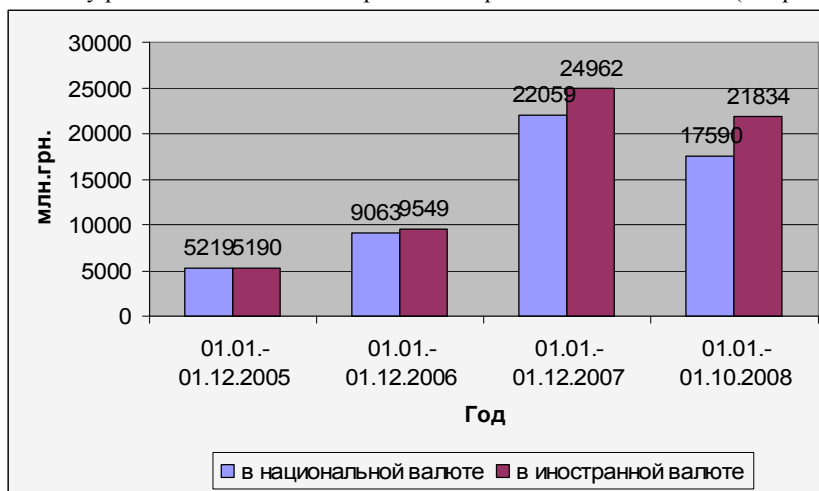


Рис.1. Динамика требований банков по кредитам, предоставленным на межбанковском рынке Украины в 2005 - 3-м кв. 2008 гг.

Источник: [6, С.116]

Анализируя межбанковские кредиты в разрезе валют, можно сделать вывод, что в 2005 году требования банков по кредитам в национальной валюте превышали требования в иностранной валюте. Однако, в течение 2005 года задолженность по кредитам в национальной валюте выросла меньшими темпами (1.9 раза), чем в иностранной (2.5 раза), что обусловило уменьшение их доли в общем объеме требований по межбанковским кредитам на 7.0 процентного пункта до 50.1%. В 2006 году опережающими темпами росла задолженность по межбанковским кредитам в иностранной валюте, которая на 01.01.2006 года составляла 9.5 млрд. грн., или увеличилась за этот период на 84.0%, а ее доля в общем объеме повысилась за год на 1.4 процентного пункта до 51.3%. Требования по межбанковским кредитам в национальной валюте за год выросли на 73.7% до 9.1 млрд. грн. В 2007 году объемы межбанковских кредитов в национальной валюте с начала года выросли на 6.7 млрд. грн., или в 2,4 раза, до 22 млрд. грн., в иностранной валюте – на 7.9 млрд. грн., или в 2,6 раза, до 25 млрд. грн. Основной прирост объемов задолженности по межбанковским кредитам по всем видам наблюдался в ноябре – декабре этого года (на 17.1 млрд.грн., или 57.4%). В 2008 году требования по межбанковским кредитам в иностранной валюте за январь – сентябрь 2008 года выросли на 4.2%, или на 1 млрд. грн., в национальной – сократились на 4.7%. Активное предоставление межбанковских кредитов в иностранной валюте по сравнению с национальной объясняется значительным привлечением

средств на внешнем рынке, что содействует расширению краткосрочного предложения. В сентябре, после существенного роста в августе (на 13.7%, или на 5.7 млрд. грн.) произошло уменьшение объемов задолженности по межбанковским кредитам в национальной валюте, что свидетельствует о низком спросе на них. [6].

Далее рассмотрим динамику рынка межбанковских кредитов Украины по срокам кредитования. (см.рис.2,3).

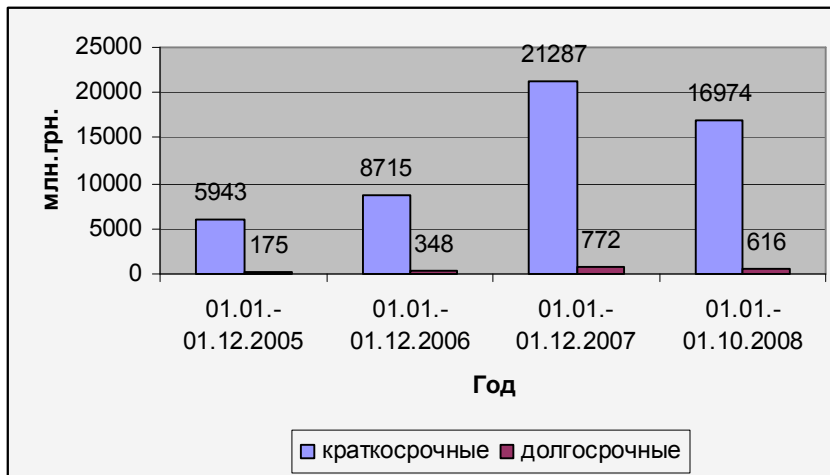


Рис.2. Размер кредитов, предоставленных банкам в национальной валюте по срокам в 2005 - 3-м кв. 2008 гг.

Источник: [6, С.116]

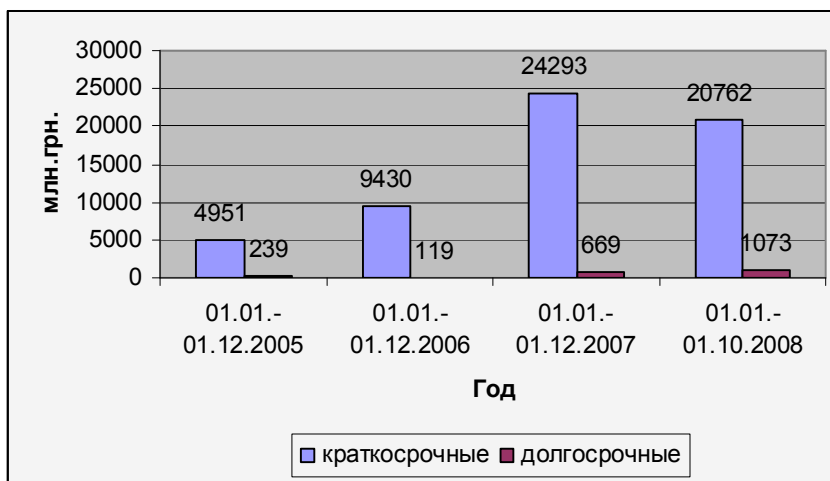


Рис.3. Размер кредитов, предоставленных банкам в иностранной валюте по срокам в 2005 - 3-м кв. 2008 гг.

Источник: [6, С.116]

По срокам межбанковских кредитов в 2005 году большинство предоставленных банками были краткосрочные кредиты (97.7%), как в национальной, так и в иностранной валюте. В 2006 году также обладали преимуществом краткосрочные кредиты (97.5%), из которых весомую долю составляли кредиты овернайт как в национальной, так и в иностранной валюте. В 2007 году в течение нескольких месяцев (январь, май, июль и октябрь) зафиксировано уменьшение объемов требований банков по кредитам, предоставленным на межбанковском рынке, что объясняется достаточным обеспечением банков собственными краткосрочными ресурсами, и как следствие, низким спросом на межбанковские краткосрочные кредиты. Начиная с июня 2008 года, начали расти остатки долгосрочных межбанковских кредитов (преимущественно в иностранной валюте). За июнь-сентябрь 2008 года их объем увеличился на 25.5%, в том числе в сентябре – на 3.4%. Однако, доля долгосрочных кредитов остается незначительной (3.4% от общего объема требований по межбанковским кредитам) и поэтому не повлияла на общую динамику требований по кредитам, предоставленным на межбанковском рынке. [6].

Выводы.

Исходя из проведенного анализа, можно сделать вывод, что тенденции роста рынка межбанковского кредитования в период с 2005 по 3-ий кв. 2008 были стремительны, рынок МБК развивался динамично, а именно:

1. Общий объем кредитов на рынке МБК, за анализируемый период, вырос на 29 млрд.грн., или в 3.7 раза, до 39.4 млрд.грн;

2. В разрезе валют задолженность по межбанковским кредитам в национальной валюте в 2005 году превышала задолженность по кредитам в иностранной валюте, но начиная с 2006 года ситуация изменилась, опережающими темпами росла задолженность по межбанковским кредитам в иностранной валюте и на 01.10.2008 года составляла 21.8 млрд.грн., то есть выросла на 16.6 млрд.грн., или в 4.2 раза. и составила 55,3% всей задолженности.

3. По срокам межбанковских кредитов большинство предоставленных банками были краткосрочные кредиты, как в национальной, так и в иностранной валюте. Но, начиная с июня 2008 года, начала расти доля долгосрочных межбанковских кредитов. Однако, доля долгосрочных кредитов остается незначительной (3.4% от общего объема требований по межбанковским кредитам) и поэтому не повлияла на общую динамику требований по кредитам, предоставленным на межбанковском рынке.

Развитие рынка межбанковских кредитов, в условиях кризиса будет являться направлением дальнейших исследований.

ИСТОЧНИКИ И ЛИТЕРАТУРА:

1. Банковское дело: Учебник/ Под ред. д-ра экон.наук, проф. Г.Г.Коробовой. – М.: Экономистъ, 2005. – С.359.
2. Денисенко М.П. Деньги и кредит в банковском деле. – К.: Издательство «Аперта», 2004. – С.104.
3. Гумен И.М. Сущность и функции рынка межбанковских кредитов//Финансово-кредитный механизм регулирования экономической стабилизации: 3б.наук.пр. Институт экономики НАН. – К.: Институт экономики НАН Украины, 1998. – С.119.
4. Перзеке Н.Б., Мочалина О.С. Центральный банк и денежно-кредитная политика. Учебное пособие. Симферополь, 2008. – С.54.
5. Гумен И.М. Становление рынка межбанковских кредитов в Украине//Вестник НБУ. – 1999. – №6. – С.58.
6. Требования банков по кредитам, предоставленным на межбанковском рынке Украины // Бюллетень НБУ. – 2008. – №12. – С.116.

ДЖОРКАШВИЛИ О.М.

КРЕДИТНЫЙ РИСК: СУЩНОСТЬ, КЛАССИФИКАЦИЯ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ

В результате финансового кризиса 2008 года коммерческие банки Украины столкнулись с проблемой значительного увеличения пролонгированной и просроченной задолженности, а также с невозвратом кредитов. В связи с этим проблема четкого определения кредитного риска и понимания методов управления им приобретает все большую актуальность.

Вопросам сущности, первоочередных и методов управления кредитным риском посвящены труды Е.Н.Болотиной, А.Н.Боткина, Н.Венеровой, В.Я.Вовк, И.Волошина, А.А.Гаджиева, Е.В.Горюкова, М.Г.Дмитренко, И.С.Журбы, С.В.Землячева, С.М.Ильцова, Е.В.Йоды, Ю.А.Корнилова, А.С.Корягиной, О.Кравченко, Г.А.Крамаренко, А.В.Кузнецовой, Г.И.Магомедова, Е.В.Малахова, И.Д.Мамоновой, Л.Л.Мешковой, В.И.Мищенко, А.Б.Мошенского, А.В.Огиенко, Н.Б.Перзеке, А.Пернаривского, Н.Е.Письменной, Е.А.Серебряковой, Л.Я. Слободы, В.А.Тарачева, М.Тимкина, О.В.Хмеленко, О.Е.Черной, и др.

Целью данной статьи является раскрытие сущности и разработка классификации кредитного риска и методов управления кредитным риском.

До сих пор не существует единого мнения по поводу того, что включает в себя понятие «кредитный риск». Так, М.Г.Дмитренко и В.С.Потлатюк дают ему следующее определение: «Кредитный риск – вероятность невыплаты заемщиком основного долга и процентов, подлежащие уплате за пользование кредитом в течение срока, который указан в кредитном договоре» [4, с.78].

Другое определение дают В.Я.Вовк и О.В.Хмеленко: «Кредитный риск отражает степень того, что заемщик не сможет выполнить своих обязательств перед банком, связанных с погашением задолженности и процентов по кредиту в обусловленный в кредитном договоре срок» [2, с.189].

На мой взгляд, более полно выражает сущность кредитного риска определение О.А.Кириченко и В.И.Мищенко, в котором он рассматривается в трех основных аспектах: «Кредитный риск – 1)риск невозврата заемщиком основного долга и процентов по нему; 2)риск потери активов или потери активом первичной стоимости из-за невыполнения обязательств заемщиками (поручителями); 3) возможность того, что в определенный момент в будущем стоимость кредитной части банковского портфеля уменьшится в связи с невозвратом или частичным возвратом кредитов, выданных банком» [1, с.501-502].

Существует несколько подходов к классификации кредитного риска, каждый из которых является по-своему уникальным, поскольку каждый автор выделяет те блоки, которые считает наиболее важными. Проанализировав некоторые из них, хотелось бы остановиться на трех, наиболее сильно отличающихся друг от друга. Е.В.Йода, Л.Л.Мешкова и Е.Н.Болотина подразделяют кредитный риск на портфельный и операционный. В свою очередь, портфельный риск состоит из внутреннего риска (связан с конкретным заемщиком)