

Файзулов Хакимджон Пардаевич,
ассистент кафедры менеджмент и маркетинг, МУТПТ

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ И ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТНОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН

Аннотация. В данной статье рассматриваются вопросы становления и развития кредитного рынка в переходной экономике Таджикистана. При этом приведены аргументы о необходимости развития кредитного рынка. В данном контексте уточнена сущность кредитного рынка и раскрыто содержание его функций в современных условиях. На основе анализа выявлены наиболее существенные проблемы, имеющие место в финансовом секторе национального хозяйства. Предложены подходы к разрешению проблем в плане формирования кредитного рынка в экономике Таджикистана.

Ключевые слова: Рынок ссудных капиталов, кредитный рынок, кредитная система, финансовый рынок, небанковские учреждения, управления кредитным риском, кредитная политика, кредитный портфель.

Кредитный рынок – это рынок, на котором осуществляется рыночное перераспределение временно свободных денежных средств между различными субъектами экономики путем совершения кредитных сделок. Кредитный рынок, как и любой рынок, представляет собой сложную организационно-правовую систему с определенной технологией проведения кредитных операций. Одной из главных проблем кредитного рынка Таджикистана является отсутствие достаточного и безопасного залогового обеспечения, например, товары в обороте, акции, имущество, поступающее в будущем. По данным видам залогового обеспечения осуществляется строгий мониторинг, что, однако, недостаточно снижает риски банка. Банки не проводят детального анализа залогового обеспечения, принятого по кредитному портфелю в целом, и поэтому не имеет сведений о видах (концентрации) принятого обеспечения по всему кредитному портфелю.

Оценка залогового имущества в основном ведется собственными силами. Согласно внутренним положениям, банк корректирует стоимость принятого обеспечения по степени ликвидности с учетом возможности контролировать состояние залогового имущества, условий и риска его возможной реализации.

Таким образом, думается, что для минимизации кредитного риска банкам в процессе своей деятельности необходимо обращать особое внимание на ряд факторов, оказывающих значительное влияние на степень риска невозврата платежа:

- степень концентрации кредитной деятельности банка в какой-либо сфере, чувствительной к изменениям в экономике;
- удельный вес кредитов и других банковских контрактов, приходящихся на клиентов, испытывающих определенные трудности;
- концентрация деятельности банка в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах;
- внесение частых изменений в политику банка по предоставлению кредитов, формированию портфеля ценных бумаг;
- удельный вес новых и недавно привлеченных клиентов;
- введение в практику слишком большого количества новых услуг в течение короткого периода;
- принятие в качестве залога ценностей, труднореализуемых на рынке или подверженных быстрому обесцениванию.



Для того, чтобы деятельность финансово-кредитных учреждений была эффективной, руководство коммерческих банков должно своевременно предпринимать действия по обнаружению рисков различных видов, анализировать вероятность их происхождения, прогнозировать степень ущерба от их действий. Активы, в основном кредиты, должны быть достаточно ликвидны для того, чтобы покрыть любой отток средств, расходы и убытки и при этом обеспечить приемлемый размер прибыли для акционеров.

Банки, являясь посредниками при передаче средств, тем самым принимают на себя кредитный риск. Кредиты – это основа, по которой судят о качестве и работе банка. Исследования банкротств многих банков свидетельствуют о том, что основной их причиной послужило низкое качество кредитов. В связи с этим необходимо понимание самого процесса управления кредитами.

Одним из способов защиты от возникающего в ходе банковской деятельности кредитного риска является страхование.

По своей сути страхование кредитов позволяет уменьшить или устранить кредитный риск. Объектами страхования кредитов, как правило, служат коммерческие кредиты, банковские ссуды поставщику или покупателю, обязательства и поручительства по кредиту, долгосрочные инвестиции и др. Защита интересов продавца либо банка-кредитора заключается в том, что в случае неплатежеспособности должника или неоплаты долга по другим причинам погашение задолженности по предоставленному кредиту берет на себя страховая организация.

Другими словами, страхование – это комплекс отношений, связанных с имущественной защитой законных интересов страхователя (юридические и физические лица) при наступлении страхового случая, определенного в договоре страхования, посредством страховой выплаты, осуществляемой страховой организацией.

Одним из важных методов управления кредитным портфелем банка является диверсификация. Диверсификация кредитного портфеля – это наиболее простой и дешевый метод хеджирования риска неплатежей по кредитам. Основные способы, применяемые для обеспечения достаточной диверсификации кредитного портфеля, следующие: рационализация кредита, диверсификация заемщиков по отраслевой принадлежности; диверсификация принимаемого обеспечения по кредитам; применение различных видов процентных ставок по кредиту; диверсификация кредитного портфеля по срокам.

Система управления кредитным портфелем как общая стратегия управления кредитным риском, определяемая высшим банковским руководством, включает в себя следующие элементы:

- кредитную политику, представляющую собой каркас кредитной деятельности банка;
- основные ориентиры формирования кредитного портфеля для ограничения и реализации отраслевых приоритетов;
- указания по ценообразованию на кредиты для определения, каким должен быть уровень процентных ставок и комиссионных, с тем, чтобы обеспечить достижение плановых нормативов рентабельности деятельности банка.

Кредитная политика банка определяет задачи и приоритеты, основные направления кредитной деятельности банка, средства и методы их реализации, а также принципы и порядок организации кредитного процесса. Независимо от вида кредитная политика банка имеет внутреннюю структуру.

Основными элементами кредитной политики коммерческого банка являются:

- стратегия банка по разработке основных направлений кредитного процесса;
- тактика банка по организации кредитования;
- контроль за реализацией кредитной политики.



Управление кредитным риском предполагает проведение мероприятий, направленных на разработку и реализацию кредитной политики банка, выявление и оценку факторов кредитного риска, его предупреждение, измерение и минимизацию, а также смягчение последствий.

Управление кредитным риском осуществляется уже на стадии разработки кредитной политики банка и определения стратегии в области риска. На данном этапе банк определяет цели, которые планирует достичь в результате реализации кредитной политики, выбирает сектор экономики, в котором целесообразно проводить кредитные операции в данный момент, определяет свою клиентуру и кредитные продукты, то есть выбирает основные стратегические ориентиры внедрения на рынок кредитных услуг.

На следующем этапе осуществляется реализация кредитной политики банка. Здесь банк приступает к выдаче кредитов, начинает работать механизм организации кредитной деятельности, проявляются первые проблемы и риски

Процесс управления кредитным риском происходит ряд этапов и может быть представлен в виде схемы (рисунок 1.).



Рисунок 1. Процесс управления кредитным риском коммерческого банка
Рисунок разработан автором

Далее необходимо своевременно обнаружить риски уже на начальной стадии их возникновения, когда возможно эффективно воздействовать на них. Идентификация кредитных рисков считается начальным этапом активного управления ими.

Затем происходит определение причин возникновения кредитного риска, что в дальнейшем поможет выработать конкретные меры воздействия на риск.



Прогнозирование последствий следует осуществлять по нескольким сценариям развития событий: отрицательному (кредитным отделам банка не удастся минимизировать риск), положительному (банк сумеет выйти из рискованной ситуации без потерь), нейтральному (потери банка или недополучение доходов можно компенсировать из других источников).

Таким образом, делая общий вывод, мы считаем, что для повышения конкурентоспособности экономики и обеспечение нормального устойчивого экономического роста в первую очередь необходимо обуздать эффективный метод функционирования инфраструктуры кредитного рынка в стране. Однако проведенный нами анализ рынка банковского кредитования показывает, что наблюдается невысокий темп объемов кредитования банками сектора реальной экономики, по отношению с развитыми странами, что связано с влиянием нескольких факторов.

Во-первых, из-за увеличения рисков для банков в связи с ухудшением качества кредитных портфелей в ряде отраслей экономики, о чем свидетельствует сохранение доли безнадежных кредитов.

Во-вторых, другим фактором, влияющим на объем кредитования хозяйствующих субъектов, является использование крупными предприятиями альтернативных инструментов заимствований, включая привлечение инвестиций с внешних рынков заимствований или выпуск ценных бумаг (облигаций, акции, векселей и др.) в целях привлечения средств с внутреннего рынка.

В-третьих, сохранение высокой степени риска связано с сохранением высоких издержек производства в отраслях экономики, что оказывает существенное влияние на рентабельность этих субъектов и соответственно, на их кредитоспособность. К ним относятся хозяйствующие субъекты, действующие в обрабатывающей отрасли и отрасли производства и распределения электроэнергии, газа и воды.

Другой причиной неразвитости кредитного рынка в банковской системе Таджикистана может быть низкая диверсификация кредитного портфеля по отраслевой принадлежности заемщиков и его концентрация в определенных отраслях. Так, например, существует вероятность появления дополнительных рисков, связанных с кредитованием строительной индустрии, так как на рынке недвижимости сохраняется огромный спрос на жилье, не обеспеченный соответствующим предложением. Увеличение текущего кредитования строительных организаций, создание дополнительных льгот и преференций может привести к росту предложения на рынке первичного жилья, а значит – к стагнации или снижению цен на недвижимость, что отрицательно отразится на рентабельности строительной индустрии и, соответственно, увеличит риск кредитоспособности финансового сектора республики. Наглядным примером является мировой финансово-экономический кризис 2008-2009 годов, отражающий значительные негативные последствия инфляции цен на недвижимость, на финансовый сектор. Сегодня такая ситуация имеет место и на рынке Таджикистана.

В настоящее время возникает острая необходимость не только в формировании оптимального портфеля, которая бы обеспечивала максимальную прибыль банку, но и в повышении его качества путем снижения кредитных рисков. Для этой цели нами разработаны механизмы оптимизации кредитного портфеля, использование которых помогает банкам принять правильное решение по предоставлению кредитов тем или иным заемщикам и тем самым получить максимальный доход. Поскольку банк должен уметь адаптироваться к комплексной и быстроизменяющейся экономической среде и, сталкиваясь с вопросами, которым раньше не уделялось внимание вообще, решать их вовремя и эффективно. Необходимо отметить, что данную методику формирования оптимального кредитного портфеля можно применять для практической реализации в работе банков, а именно, в отделах, занимающихся кредитованием.



Список литературы:

- 1.Аристова Е.В. Исследование сущности финансового рынка/В мире научных открытий. – 2012. – № 3. – С. 49–66.
- 2.Банковский статистический бюллетень. – Душанбе, 2014. № 1 (227) – С. 24-25.
- 3.Коркин В.М. Ссудный рынок России. – М.: АСТ, 2001. – 320 с.
- 4.Пенюгалова А.В., Аведисян Н.Н. Качественные методы анализа финансовой устойчивости страховой организации//Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2011. № 35 (77). – С.54 – 58.

