Содержание

Введение…………………………………………………………………………...3

1. Сущность кредита и ссудного процента, их влияние на экономику………..5

1.1. Кредит и ссудный процент как экономические категории.…..…..5

1.2. Формы и функции кредита…………………………………………13

1.3. Регулирование ссудного процента и его влияние на экономику...23

1.4. Резюме………………………………………………………..30

2. Анализ доходной базы ОСБ 6969 г.Оренбурга……………………………..33

2.1. Порядок начисления и взыскания процентов по кредитам…………………………………………………………………33

2.2. Анализ кредитных вложений и процентной политики…………..35

2.3. Порядок установления процентной ставки……………...………..51

2.4 Резюме………………………………………………………………..56

3. Пути совершенствования кредитной политики ОСБ 6969 г.Оренбурга….60

3.1 Оценка кредитоспособности клиента балльным способом……....60

3.2.Определение привлекательности рыночных сегментов………….63

3.3. Формирование ценовой стратегии с учетом кредитного риска…67

3.4. Резюме…………………...………………………………………….77

Заключение…………………………………………………………………….…79

Список использованной литературы…………………………………………...81

Введение.

Основой современной экономики, ее сердцем, является банковс­кая система. Крепкие и устойчивые банки означают стабильную эко­номику и наоборот, банкротства банков, невозвращенные кредиты, неуплаченные проценты - все это ослабляет банковскую систему и говорит о болезни экономики.

В настоящее время в деятельность коммерческих банков России существуют серьезные проблемы. Это связано с причинами финансового неблагополучия в банковской системе, которая зависит от общего состояния экономики государства, а также от недостатка необходимого опыта и подготовленных кадров для работы банков в условиях рыночных преобразований.

На банковскую систему влияет слишком рискованная кредитная политика, проводимая руководителями в погоне за прибылями, безрассудные расходы на развитие сети филиалов без учета их доходности.

Серьезной проблемой является поддержание ликвидности банковской системы. Основные убытки коммерческим банкам приносит кредитная деятельность, привлечение слишком дорогих ресурсов и невозможность рентабельного их размещения. Отсутствие возможности получать в настоящий момент прибыли инфляционного характера требует об банка серьезного подхода к качеству кредитного портфеля. В структуре активов коммерческих банков кредитные операции составляют приблизительно 15%. В общей сумме кредитной задолженности просроченные кредиты составляют ≈ 17%, пролонгирование ≈ 19%, кредиты без обеспечения ≈ 8%, безнадежные к возврату ≈ 1%. Показатели структуры задолженности свидетельствуют о значительном росте просроченных и пролонгированных кредитов.

В виду огромной роли, которую играют банки в экономике страны, объектом исследования настоящей работы был выбран акционерный коммерческий банк. В операциях современного банка наибольший удельный вес занимает кредитные операции, а в доходах, соответственно, проценты по кредитам.   
Целью работы является изучение факторов, влияющих на установление процентной ставки, поиск путей повышения доходности кредитных операций.

В соответствии с выше изложенным задачи работы определены следующим образом:

1. во первых, определение кредита и ссудного процента как экономических категорий; определение форм и функций кредита; изучение влияния ссудного процента на экономические процессы;
2. во вторых, изучение порядка установления, начисления и взискания процентов по кредитам; проведение анализа кредитных вложений и ценовой политике на материалах конкретного коммерческого банка;
3. в третьих, на основе проведенного анализа определение путей совершенствования доходной базы банка от кредитных вложений.

Аналитическая часть данной работы построена на материалах ОСБ 6969 г.Оренбурга

**1. Сущность кредита и ссуд****ного процента, их влиян****ие на экономику.**

**1.1. К****редит и ссудный процент как экономически****е кат****егории.**

Кредит представляет собой движение ссудного капитала, предоставляемого в ссуду на условиях возвратности за плату в виде процента. Необходимость кредита обусловлена закономерностями кругооборота и оборота капитала в процессе воспроизводства. На одних участках высвобождаются свободные денежные средства, выступающие источниками ссудного капитала, на других - возникает потребность в них. Именно на этой основе, на взаимной выгоде участников процесса воспроизводства рождается, существует и развивается ссудный капитал.

Из каких же источников формируется ссудный капитал? Во-первых, из денежных средств, высвобождающихся из кругооборота капи­тала. А именно:

- средства для восстановления основного капитала в виде амортизации;

- часть оборотного капитала в денежной форме, высвобождаемая в связи с несовпадением времени поступления выручки и осуществления затрат;

- прибыль, накапливаемая для расширения и обновления производства.

Во-вторых, из денежных доходов и сбережений населения. В послевоенный период общей тенденцией развитых стран становится активное использование сбережений в виде вкладов, страховок, покупки ценных бумаг. Это явилось результатом некоторого повышения заработной платы, а также изменения в структуре потребления. Выросла доля расходов на предметы длительного пользования, на жилищное строительство, образование, что требует предварительного накопления средств.

В-третьих, из денежных накоплений государства, величина которых зависит от размеров госсобственности и доли валового национального продукта, перераспределяемого через госбюджет.

Экономическую роль ссудного капитала предельно четко сформулировал К.Маркс: “Мелкие суммы, сами по себе неспособные функционировать как денежный капитал, объединяются в большие суммы и таким образом образуют денежную силу”. Оседание вышеуказанных средств (источников) на банковских счетах без движения противоречит здравому смыслу. Деньги должны “работать”. С помощью кредита это противоречие разрешается. Временно свободные денежные средства, доходы и сбережения превращаются в ссудный капитал и снова вовлекаются в кругооборот, обеспечивая потребность в заемных средствах и непрерывность процесса воспроизводства.

Ссудный капитал является своеобразным товаром, потребительная стоимость которого состоит в способности функционировать в качестве капитала (здания, сооружения, оборудование, товары) и приносить доход в форме прибыли. Часть этой прибыли направляется на оплату ссудного капитала и выступает как его цена или ссудный процент.

Ссудный капитал выступает в форме денег, однако между этими категориями есть существенные различия. Качественно отличается ссудный капитал от денег тем, что является формой самовозрастающей стоимости. Деньги же как стоимостной эквивалент не дают прироста стоимости. Различаются они также и количественно. Масса ссудных капиталов превышает количество денег в обращении, поскольку одна денежная единица многократно выступает как ссудный капитал. Например, в США в марте 1987 года сумма государственной и частной задолженности, условно принимаемая за ссудный капитал, составила 5.4 трлн. долл. а денежная масса М1 достигла 751.5 млрд. долл., М2 - 2.9 трлн. долл.

Итак. главной чертой ссудного капитала как экономической категории является передача стоимости во временное пользование с целью реализации его специфического качества - способности приносить прибыль в виде процента. Ссудный процент выступает как цена ссудного капитала. Его экономическую природу определяют производственные отношения. Процент является оплатой потребительной стоимости ссудного капитала, тогда как цены обычных товаров представляют собой денежное выражение их стоимости. К.Маркс называл процент “иррациональной формой цены”. Процент в количественном измерении меньше, чем ссудный капитал, который находясь в денежной форме не нужно еще в чем-то выражать.

Процент выражает отношения между кредиторами и заемщиками в процессе производства. Источником ссудного процента является прибыль. Количественным выражением процента является его ставка.

Ставка процента - это отношение годового дохода, полученного на ссудный капитал, к сумме предоставленного кредита, умноженное на 100. Ссудный процент не может быть больше прибыли, а ставка процента - больше нормы прибыли. В противном случае экономический результат для заемщика будет отрицательным.

Как же формируется ставка процента? От чего зависит и чем определяется? С макроэкономической точки зрения равновесная ставка процента формируется через механизм спроса и предложения на денежные ресурсы. Денежное предложение в настоящее время регулируется государством и зависит от его политики. Спрос на денежные ресурсы можно разделить на спрос для обращения и спрос со стороны активов.

Спрос для обращения состоит в том, что людям нужны деньги как средство обращения. Они оплачивают покупки, коммунальные расходы, лечение, образование. Предприятия также оплачивают труд, материалы и т.д. Поэтому спрос для обращения определяется общим уровнем цен или номинальным валовым национальным продуктом. С увеличением общего количества товаров и услуг растет потребность в деньгах для их оплаты. Спрос на денежные средства для обращения изменяется прямо пропорционален номинальному ВНП и обратно пропорционален скорости обращения денежной единицы.



На рис. 1.1.а спрос на деньги для обращения изображен вертикальным отрезком Д0, поскольку он не зависит от процентной ставки, а только от уровня номинального ВНП.



1а) Спрос для обращения 1б) Спрос со стороны активов

Рисунок 1.1 Спрос на денежные средства (млн.руб.).

Денежные средства используют и как средства сбережения. Однако сберегать можно не только в деньгах, но и в других активах: акциях, облигациях. В каждом из активов есть свои плюсы и минусы. Владея акцией или облигацией, человек получает на свой актив определенный доход, но он теряет в ликвидности, поскольку этот актив еще нужно превратить в деньги при необходимости. К тому же, такие активы подвергаются риску обесценивания ввиду падения курса акций либо стоимости облигаций. Владея деньгами, человек получа­ет абсолютную ликвидность своего актива, но подвергает его инфляции. Кроме того, человек несет вмененные издержки в виде неполу­ченных доходов, если бы средства были помещены на вклад или в ценные бумаги, приносящие доход.

Таким образом, приходится решать сколько активов держать в деньгах, а сколько во вкладе или ценных бумагах. Решение данного вопроса в первую очередь зависит от уровня процентной ставки. Ес­ли облигация или вклад приносят 20% дохода, то владение деньгами как активами означает потерю с ЮОО руб. суммы в 200руб. в год, Понятно, что спрос на деньги со стороны активов будет иметь обратно пропорциональную зависимость. Если процентная ставка, или вмененные издержки владения деньгами, высоки, то люди предпочитают уменьшать количество денежных средств. И наоборот, если ставка процента низкая, то владение деньгами не столь обременительно в отношении вмененных издержек. Обратная зависимость между процентной ставкой и количеством денег в качестве активов отражена на рисунке 1.1.б прямой Да.



Рисунок. 1.2. Денежный рынок

Общий денежный спрос (Д) и денежное предложение (П), образующие денежный рынок, изображены на рис .1.2.

Общий денежный спрос образовался путем смещения линии Да на рис. 1.1.б на величину спроса До на рис. 1.1.а, то есть сложили две составляющие денежного спроса. Следует отметить, что изменение номинального ВНП в результате роста производства либо цен, а также снижения производства и цен, приведет соответственно к смещению линии спроса к Д2 и Д1 и установлению соответствующих им процентных ставок.

Пересечение спроса на деньги и предложения денег определяют цену равновесия, то есть процентную ставку, уплачиваемую за использование денежных средств. Каким же образом рынок поддерживает равновесие? Что происходит с процентной ставкой? Предположим, что предложение денег уменьшилось с 400 до ЗОО млн.руб. (П1). При прежней равновесной ставке 30% теперь нехватка денег составляет 100 млн.руб. Совместными усилиями компенсировать нехватку денег за счет продажи активов с фиксированным доходом (облигации) увеличивается предложение облигаций и снижается их цена, чем обеспечивается рост доходности облигаций, т.е. процентной ставки. Она составит 35% и, таким образом, увеличатся вмененные издержки, что означает снижение потребности в деньгах как активе. В результате рынок вернулся к равновесию при денежном предложении 300 и ставке 35% Аналогично, при увеличении денежного предложения до уровня 500 (П2) приводит к избытку денежных средств в сумме 100. Избыточные денежные средства стараются поместить в другие финансовые активы (облигации), что приводит к повышению спроса на них и повышению цены. При фиксированной ставке дохода это означает снижение доходности облигаций до уровня 20% Снижение вмененных издержек владения деньгами означает рост готовности обладать наличностью. Таким образом, денежный рынок вновь вернулся к равновесию. при ставке процента 20% и денежном предложении 500.

Итак, механизм приведения денежного рынка в равновесие выглядит следующим образом:

Процентные ставки и активы с фиксированным доходом находятся в обратной зависимости;

2. Отклонения на денежном рынке изменяют цены облигаций и меняют уровень процентной ставки;

3. Изменение процентной ставки влияет на готовность людей иметь деньги в том или ином размере;

4. Изменившаяся готовность людей хранить деньги восстанавливает равновесие на рынке;

5. Равновесная процентная ставка уравнивает между собой количество предлагаемых и требуемых денег.

Существует целый набор макроэкономических факторов, оказывающих непосредственное влияние на уровень процента. Во-первых, масштаб производства, или ВНП

Во-вторых, размер денежных накоплений.

В-третьих, циклическое колебание производства.

В-четвертых, темп инфляции. При усилении инфляции процентные ставки увеличиваются. Существуют номинальные и реальные (за минусом обесценивания денег) процентные ставки. Если темп инфляций обгоняет рост процентов, то выигрывает заемщик, поскольку долг возвращается “дешевыми” деньгами.

В-пятых, государственное регулирование процентных ставок. Государство дифференцирует процентные ставки, исходя из задач регулирования экономики, программ экономического развития и политических целей. В 1981-84 гг. США проводило политику высоких процентных ставок с целью сдержать инфляцию, повысить курс доллара, привлечь капиталы. Это вызвало повышение процента и в Западной Европе, которая стала жертвой протекционизма США. С середины 80-х годов, наоборот, с целью поощрения экспорта товаров и уменьшения дефицита торгового баланса стимулировалось снижение процентных ставок.

На микроуровне процентные ставки устанавливаются ввиду следующего:

1. Степень риска. Чем больше вероятность невозврата ссуды, тем выше процент с целью компенсации риска.

2. Срок кредита. При долгосрочном кредитовании выше риск изменения экономических условий и появления вмененных издержек.

3. Размер ссуды. Меньшая по размеру ссуда идет под больший процент, так как издержки на ее оформление одинаковы с крупной ссудой.

Личность клиента. Самым крупным и надежным заемщикам обеспечивается самая низкая ставка.

Монополизация рынка. Банк, имеющий монопольное положение в регионе, может взимать более высокие ставки, поскольку клиентам неудобно обслуживаться в другом месте.

### 1.2. Формы и функции кредита.

Кредит может выступать в двух главных формах: коммерческий и банковский. Различие между ними обусловлено субъектами кредитования, объектами ссуд, величиной процента и сферой функционирования.

Коммерческий кредит - это кредит, предоставляемый одним предприятием другому в виде продажи товаров с отсрочкой платежа. Объектом кредита является товарный капитал, который обслуживает кругооборот промышленного капитала, движение товаров из сферы производства в сферу потребления. Целью коммерческого кредитования товаров является ускорение реализации товаров, оборота капитала, получения прибыли. Ссудный процент по такому кредиту входит в сумму товара и векселя, которым оформляется кредит, и обычно ниже банковского процента. Недостатком коммерческого кредитования является ограниченность кредита как со стороны объемов кредитования, так и сферы применения. Со стороны объемов кредит ограничивается наличием свободного капитала у кредитора. Сфера применения коммерческого кредита ограничена направлением кредитованием, которое возможно только от производящих предприятий к торгующим предприятиям, а затем к потребляющим предприятиям и организациям.

Банковский кредит предоставляется банками и специальными финансово-кредитными учреждениями предприятиям и другим заемщикам в денежной форме.

Объектом банковского кредитования является денежный капитал, выделившийся из промышленного капитала. Субъектами кредитования здесь являются: со стороны заемщика - функционирующее предприятие, а со стороны кредитора - банк либо кредитно-финансовое учреждение. Сфера банковского кредитования гораздо шире коммерческого, поскольку не ограничивается ни направлением кредита, ни сроком кредитования, ни суммой сделки. Банковский кредит обслуживает не только обращение капитала, но и его накопление. Коммерческий кредит может быть трансформирован в банковский путем замены одного векселя другим, что повышает надежность кредитования, поскольку банки выступают гарантом сделки, и расширяет масштабы кредитования.

Различаются также объемы банковского и коммерческого кредитования по отношению к фазам промышленного цикла. Спрос на коммерческий кредит увеличивается с ростом производства и товарооборота и сокращается с их уменьшением. В период кризисов спрос на него падает, тогда как спрос на банковский кредит для уплаты долгов возрастает. В период оживления и подъема наблюдается рост действительного капитала и увеличивается спрос на банковский кредит для производственных целей и накопления капитала. Исходя из направления ссуды, на производительные цели или оплату долгов, различают в первом случае - ссуду капитала, во втором - ссуду денег. С точки зрения общественного производства это деление обусловлено влиянием ссуд на объем функционирующего капитала.

Следует отметить, что Положением НБУ "О кредитовании" запрещается предоставление кредитов на покрытие убытков.

Несмотря на все различия, коммерческий и банковский кредиты едины по своей природе. В современных условиях преобладает банковский кредит, однако внутри крупных корпораций появилась тенденция к росту коммерческого кредита. Этот кредит покрывает около 2/3 финансовых потребностей транснациональных корпораций США. Движение кредита в ТНК происходит в виде поставок оборудования филиалам, размещения друг у друга ценных бумаг с целью мобилизации капиталов, осуществляют взаимное кредитование. Внутрикорпорационное движение ссудных капиталов обслуживается банками, которые оказывают информационные, консультационные услуги и т.д.

Можно выделить следующие разновидности кредита: потребительский, сельскохозяйственный, ипотечный, государственный, международный.

Потребительский кредит предоставляется в форме коммерческого и банковского. Коммерческий представляет собой продажу товаров с отсрочкой платежа через розничные магазины. Объектами банковских ссуд на потребительские цели являются товары длительного пользования: автомобили, холодильники, мебель, т.д. Банки могут заключать соглашения с магазинами, торгующими в кредит, выплачивая при этом деньги за товары, а ссуду гасят покупатели товаров. Срок кредита составляет обычно 2-3 года.

Потребительский кредит становится атрибутом современной жизни. Ввиду того, что платежеспособный спрос населения ограничен, а реализация товаров требует ускорения, и населению и предприятиям выгодно использовать реализацию за счет будущих доходов. Например, в США задолженность по потребительскому кредиту постоянно растет: 1939г. - 7,2 млрд. долл., 1980 - 313млрд.дол., 1987г. -1,6 трлн .дол. Проценты по потребительскому кредиту взимаются более высокие (20% в США, 35% во Франции), которые выплачиваются из доходов населения и представляют собой вторичную форму перераспределения доходов.

Сельскохозяйственный кредит представляет собой обслуживание основного и оборотного капиталов в сельском хозяйстве. Долгосрочное кредитование обеспечивается обычно недвижимостью, а кредитование в связи с сезонным разрывом в доходах и расходах завершается обычно после реализации урожая.

Ипотечный кредит - долгосрочное кредитование под залог недвижимости: земли, производственных и жилых объектов и т.д.

Государственный кредит это совокупность кредитных отношений, в которых одним из субъектов выступает государство или местные органы власти по отношению к гражданам или юридическим лицам. Основной формой такого кредита выступает выпуск государственных займов. В бывшей ФРГ он изымал 2/3 объема рынка ссудных капиталов и 1/3 в США. Госзаймы являются вторым после налогов источником доходов государства, которые оно использует для осуществления своих функций. Чем больше объем государственного кредита, тем больше сумма процентов по нему. На их уплату идут налоговые поступления и другие доходы государства. Получателями процентов по госкредитам являются держатели государственных ценных бумаг. Полученные государством средства используются на регулирование экономики, расширение инфраструктуры, развитие и поддержку сельского хозяйства.

Кредитные отношения существуют и между государствами в виде вывоза капиталов. Международный кредит представляет собой движение ссудного капитала на мировом рынке, являясь составной частью международных экономических отношений.

Положение Национального банка России "О кредитовании" от 28.09.95г. предусматривает, что субъекты хозяйственной деятельности могут использовать следующие формы кредита: банковский, коммерческий, лизинговый, ипотечный, бланковый, консорциумный. Физические лица пользуются потребительским кредитом. Кредиты, выдаваемые банками классифицируются:

- по срокам пользования:

а) краткосрочные - до 1 года;

б) среднесрочные - до 3 лет;

в) долгосрочные - свыше 3 лет.

Краткосрочные кредиты выдаются банками в случае временных финансовых трудностей в связи с разрывом между затратами на производство, обращение и поступлением денежной выручки. Среднесрочные кредиты могут выдаваться на оплату оборудования, осуществление текущих затрат, на финансирование капитальных вложений. Долгосрочные кредиты выдаются для формирования основных фондов и расширения мощностей. Объектами кредитования при этом являются капитальные затраты на реконструкцию, модернизацию и расширение уже действующих основных фондов, на новое строительство, на приватизацию и др.

- по обеспечению:

а) обеспеченные залогом (имуществом, имущественными правами, ценными бумагами);

б) гарантированные (банками, финансами или имуществом третьего лица);

в) другим обеспечением (поручительство, страхование);

г) необеспеченные (бланковые).

- по степени риска:

а) стандартные кредиты;

6) кредиты с повышенным риском.

- по методу выдачи:

а) в разовом порядке;

б) в соответствии с открытой кредитной линией;

в) гарантийные (с обусловленной датой выдачи, по потребнос­ти, с взиманием комиссии за обязательство).

по срокам погашения:

а) единовременно;

б) в рассрочку;

в) досрочно (по требованию кредитора или по заявлению заемщика)

г) с регрессией платежа;

д) после окончания обусловленного периода (месяца, квартала).

Лизинговый кредит - это отношения между юридическими лицами, которые возникают в случае аренды имущества и сопровождаются заключением лизингового соглашения. Лизинг является формой имущественного кредита. Объектом лизинга является разное движимое (машины, оборудование, вычислительная техника и др.) и недвижимое (дома, сооружения, телекоммуникации и др.) имущество.

Коммерческий банк может выдавать бланковый кредит (без залога имущества и других видов обеспечения) только в пределах собственных средств с применением повышенной ставки только надежным заемщикам с проверенным авторитетом.

Консорциумный кредит выдается банковским консорциумом такими способами:

- путем аккумулирования ресурсов в указанном банке;

- путем гарантирования общей суммы кредита ведущим банком или группой банков;

- путем изменения гарантированных банками-участниками квот кредитных ресурсов за счет привлечения других банков для участия в консорциумной операции.

Какие же функции выполняет кредит в процессе общественного воспроизводства? Прежде всего кредит выполняет перераспределительную функцию. С помощью кредита свободные денежные средства и доходы предприятий, частных лиц, государства собираются и превращаются в ссудный капитал. В процессе кредитования ссудный капитал перераспределяется между отраслями экономики, стремясь прежде всего туда, где вырабатывается большая норма прибыли, либо в отрасли, соответствующие интересам государства. С помощью кредита осуществляется перелив капитала из менее прибыльных отраслей в более прибыльные, способствуя тем самым выравниванию отраслевых норм прибыли в среднюю. Таким образом осуществляется регулирование пропорций общественного производства и направление ссудного капитала в отрасли, соответствующие интересам общества и государства.

Важной функцией кредита является экономия издержек обращения. Кредит изменяет структуру денежной массы, платежного оборота, а также скорость обращения денег.

Вместе с кредитом появились и кредитные деньги. В первом тысячелетии до н.э. возникли долговые обязательства, с XII века н.э. - векселя, с ХVI века - чеки. Кредит способствовал тому, что полноценные деньги были заменены банкнотами, векселями, чеками, вытеснив тем самым золото из обращения.

В настоящее время кредит экономит издержки обращения путем развития разнообразных способов использования банковских счетов и вкладов: депозитные сертификаты, кредитные карточки, специализированные счета. Это приводит к все большему замещению безналичным оборотом наличного и, тем самым, к ускорению движения денежных средств. Экономия времени обращения капитала приводит к увеличению его производительного использования, росту масштабов производства и увеличению в конечном итоге массы прибыли.

Следующей функцией кредита является ускорение концентрации и централизации капитала. В процессе использования кредита происходит более быстрый рост общей массы прибыли. Как мощное экономическое средство увеличения капитала, масштабов производства, которое находится на службе у всего общества и под контролем государства, кредит способствует созданию новых компаний, обществ, корпораций путем слияния и присоединения капиталов.

Посредством выполнения взаимосвязанных функций кредит играет важнейшую роль в экономическом развитии страны. Он способствует развитию производительных сил и росту научно-технического прогресса, ускорению оборота капитала, сокращению издержек и росту прибыли. С помощью кредита ускоряется процесс расширенного общественного воспроизводства. Кредит создает благоприятную почву для развития международных отношений, развития специализации и кооперации стран и регионов.

Ввиду той роли, которую играет кредит, он используется государством как средство регулирования экономики. Государство вмешивается в механизм кредитования. В интересах отдельных отраслей регулируется доступ заемщиков на рынок ссудных капиталов, облегчается или затрудняется получение ссуд. С помощью правительственных гарантий и льгот по процентной ставке обеспечивается преимущественное кредитование отраслей и предприятий, деятельность которых отвечает национальным экономическим программам.

Циклический характер производства определяет и движение кредита и его распределение по отраслям. С помощью кредитного регулирования государство ослабляет экономические кризисы, сдерживает инфляцию. С целью оживления спроса государство стимулирует капиталовложения, жилищное строительство, продажу товаров длительного пользования в рассрочку и экспорт продукции. Во время экономического подъема применяется кредитная рестрикция (ограничение кредита) для сдерживания экономики от “перегрева”. И, наоборот, при экономическом спаде проводится кредитная экспансия (расширение кредита) для поднятия спроса и поднятия экономики. Однако кредитная экспансия усиливает инфляционные процессы, а кредитные ограничения сдерживают экономический рост. Поэтому проведение той или иной политики влечет за собой крупные макроэкономические последствия и требует от государства экономической мудрости.

### 1.3. Регулирование ссудного процента и его влияние на экономику.

Рассматривая влияние ссудного процента на экономику, необходимо прежде всего рассмотреть его влияние на инвестиции, поскольку кредит берется прежде всего для осуществления инвестиционных проектов. Целью и изначальным мотивом осуществления расходов является, конечно, прибыль. Предприятия только тогда будут осуществлять закупки оборудования, расширять мощности, когда ожидают получения выгоды. Предположим, что предприятие закупило оборудование на ЮООО руб., ожидая при этом увеличения производства продукции и выручки. Если оборудование служит 2 года, а полученный доход без эксплуатационных издержек составил 13000 руб. за 2 года, то прибыль от осуществления данного инвестиционного проекта составила 1500 руб. в год, или 15% составила норма чистой прибыли.

В приведенный пример необходимо ввести еще одну составляющую расходов - процентную ставку. Это цена, которую должно заплатить предприятие за денежный капитал, потраченный на приобретение оборудования. В случае, если чистая норма прибыли (15%) превышает ставку процента (например, 10%),тогда инвестирование будет прибыльным. Однако, если уровень процента составит 20% и превышает норму прибыли, то проект будет невыгодным.

Рассматривая влияние ставки процента на инвестиционные проекты, следует принимать во внимание уровень инфляции. При наличии инфляции различают номинальные и реальные ставки процента. Реальная ставка процента равна номинальной за вычетом уровня инфляции.

Предположим, что ставка процента при закупке оборудования составляла 20% при норме прибыли 15%. Казалось бы, что инвестиции не выгодны. Однако, допустим, что уровень инфляции составляет 10%, тогда реальная ставка процента равна 20-10 - 10%, и инвестиции следует осуществить.

Перейдем теперь от влияния процента на инвестиции отдельного предприятия к рассмотрению зависимости общего уровня инвестиций от величины нормы прибыли и ставки процента. Понятно, что будет очень мало инвестиционных решений, позволяющих получить огромную норму прибыли, несколько больше проектов с нормой прибыли пониже и достаточно много проектов с низкой прибыльностью. Таким обра­зом, зависимость будет носить обратный характер. Чем ниже норма прибыли, тем больше будет инвестиционных решений. Зная, что инвестиции выгодны только при превышении нормы прибыли над процентной ставкой. Следовательно, зависимость между уровнем процентной ставки и объемом общих инвестиций тоже будет носить обратный характер.



Рисунок 1.3. Кривая спроса на инвестиции

Предположим, что ставка процента составляет 25%, тогда из рис. 1.З видим, что будет осуществлено относительно мало инвестиций (20 млн.руб.), поскольку норма прибыли проектов должна превышать 25%. При снижении ставки процента до 15% видим, что количество и сумма инвестиций значительно возрастает (50 млн.руб.), так как становятся прибыльными проекты с меньшей нормой прибыли.

Используя указанную зависимость между процентной ставкой и уровнем инвестиционных расходов, государство стимулирует предприятия к инвестициям в период экономического спада, и наоборот, повышает ставку в фазе подъема с целью сдерживания экономики от “перегрева”.

Необходимо отметить, что изменение уровня цен обладает эффектом процентной ставки. С ростом уровня цен увеличивается количество денег, необходимое для закупки товаров и услуг. В случае же фиксированного денежного предложения повышение спроса на деньги дает рост процентной ставки и, соответственно, снижение инвестиций. И наоборот, снижение уровня цен вызывает сокращение спроса на деньги и, как следствие, снижение ставки процента, что приводит к росту инвестиционных расходов.

Для дальнейшего рассмотрения влияния процентной ставки на экономику не обойтись без понятия учетной ставки. Одной из функций центрального банка является роль заимодателя для коммерческих банков, испытывающих временные потребности в ресурсах, такой кредит гарантируется со стороны коммерческих банков обеспечением в виде государственных ценных бумаг. Подобно коммерческим банкам, взимающим проценты по кредитам, центральный банк также взыскивает процент, называемый учетной ставкой.

Центральный банк вместе с правительством могут изменять учетную ставку, по которой кредитуются коммерческие банки. Для коммерческих банков учетная ставка является издержками увеличения ресурсов. Таким образом, снижение учетной ставки увеличивает склонность коммерческих банков к приобретению ресурсов. А увеличение возможности кредитования означает увеличение денежного предложения. Рост учетной ставки понижает интерес банков к заимствованию ресурсов у центрального банка. Следовательно, с увеличением процентной ставки денежное предложение в стране ограничивается.

Учетная ставка является одним из основных инструментов денежно-кредитного регулирования государства. Уменьшение учетной ставки представляет собой составную часть политики “дешевых денег”, поскольку облегчает доступ к ресурсам и способствует росту денежного предложения, инвестиций и совокупных расходов. Наоборот, увеличение учетной ставки означает проведение политики “дорогих денег” для ограничения денежного предложения, понижения совокупных расходов и снижения инфляционного давления.

Значение учетной ставки как инструмента регулирования несколько ослабляется тем фактом, что не все банки и не всегда пользуются ресурсами центрального банка. Поэтому, если снижение учетной ставки происходит в период слабого кредитования банков, то оно окажет слабое влияние на денежное предложение и способность банков к кредитованию. Однако, изменение учетной ставки имеет важный информационный эффект, служит ясным и понятным способом информирования экономики о направлении кредитно-денежной политики.

Соединим в единую схему денежный рынок, ссудный процент и инвестиции, чистый национальный продукт (ЧНП), чтобы отследить весь механизм влияния процента на экономику и уровень ЧНП.

Спрос и предложение денег Объем инвестиций



а) Денежный рынок

б) Спрос на инвестиции

в) Равновесный ЧНП

Рисунок 1.4. Кредитно-денежная политика и изменение ЧНП.

На рис 1.4.а изображен денежный рынок, на котором пересечение спроса и предложения на денежные средства определяют равновесную ставку процента. При данном предложении денег, равном 400млн.руб. равновесная ставка процента составляет 25%.

Ставка на уровне 25% определяет на рис1.4б объем инвестиций в сумме 15 млн.руб., который предприятиям будет выгодно произвести. Особенно чувствительны к изменению процентной ставки крупные и долгосрочные инвестиции. Кроме того, на уровень инвестиций оказывает влияние ставка по другим возможным вложениям в активы, например, облигации. Падение ставки процента делает выше разницу между нормой прибыли и ставкой, инвестирование становится прибыльнее. И наоборот, повышение ставки процента делает привлекательнее вложения в облигации. Таким образом, процентная ставка влияет на инвестиции, а через них на производство, занятость и уровень цен.

На рис. 1.4.в 15 млн.руб. инвестиций при равновесной ставке процента определяют объем равновесного ЧНП на уровне 900млн.руб., где инвестиции (И) пресекаются со сбережениями (С).

Если при равновесном ЧНП на уровне 900млн.руб. в экономике существует значительная безработица, спад производства, то государству следует использовать политику “дешевых” денег. Учетная ставка будет понижена, ресурсы для банков станут доступнее, денежное предложение возрастет. Рост денежного предложения понизит процентную ставку, которая в свою очередь увеличит инвестиции и уровень ЧНП. Увеличение ЧНП определяется степенью роста инвестиций и размером мультипликатора дохода. В нашем примере расширение предложения до 450млн.руб. снижает ставку процента до 23%, которая увеличивает объем инвестиций на 5 млн.руб. с 15 до 20. Сдвиг графика инвестиции с И1 до И2 на 5 млн.руб. при мультипликаторе дохода равному 4 объем ЧНП увеличится до 920млн.руб.

Если же в первоначальном варианте ЧНП присутствовала инфляция спроса, государству следует применить политику “дорогих” денег. Это означает повышение учетной ставки и ограничение кредитных ресурсов. Денежное предложение уменьшается, вызывая рост процентной ставки. Это, в свою очередь, сокращает инвестиции, уменьшает совокупные расходы и ограничивает инфляцию спроса. На рисунке эта ситуация выглядит следующим образом. Снижение денежного предложения до ЗбО млн.руб. повышает ставку процента до 27%, вызывая при этом сокращение объема инвестиций до Ю млн.руб. Снизившиеся инвестиции дают новый равновесный уровень ЧНП - 880 млн.руб., ликвидировав инфляционный разрыв.

### 1.4. Резюме.

В результате методологического рассмотрения ссудного процента и кредита выяснили, что процент выступает в качестве цены ссудного капитала. Это оплата потребительной стоимости ссудного капитала, его способности функционировать в качестве реального капитала.

Ссудный процент можно рассматривать на макроэкономическом и микроэкономическом уровне. С точки зрения макроэкономики ставка процента определяется в результате спроса и предложения на денеж­ные средства. На уровень процента оказывают влияние факторы:

- масштаб производства, или ВНП. С ростом масштабов производства увеличивается потребность в деньгах для покупки возросшего количества товаров и услуг;

- размер денежных накоплений. Увеличение уровня денежных сбережений снижает количество наличных денег в обращении.

- циклические колебания производства. В период подъема растет спрос на кредиты с целью приобретения реального капитала для расширения производства. В период спада наблюдается затруднение реализации товаров и, в связи с этим, рост спроса на деньги для оплаты долгов поставщикам.

- темп инфляции. При усилении инфляции процентные ставки увеличиваются. Существуют номинальные и реальные (за минусом обесценивания денег) процентные ставки. Если темп инфляции обгоняет рост процентов, то выигрывает заемщик, поскольку долг возвращается "дешевыми" деньгами.

- государственное регулирование. Государство дифференцирует процентные ставки исходя из задач регулирования экономики, прог­рамм .экономического развития и политических целей. В 1981-84 гг. США проводило политику высоких процентных ставок с целью сдержать инфляцию, повысить курс доллара, привлечь капиталы.

На микроуровне процентные ставки по кредиту устанавливаются в зависимости от показателей:

1. степень риска;
2. срок кредита;
3. размер ссуды;
4. личность клиента;
5. монополизация рынка.

Ставка процента ввиду своей экономической роли активно вли­яет на экономику. В частности, уровень инвестиций находится в об­ратной зависимости от процентной ставки. Инвестиции же, в свою очередь, воздействуют на уровень занятости, доходов и ВВП. Эта за­висимость положена в основу денежного регулирования экономики, политики дорогих и дешевых денег, уменьшения или увеличения рав­новесного уровня чистого национального продукта.

Если в экономике существует значительная безработица, спад производства, то государству следует использовать политику "де­шевых" денег. Учетная ставка будет понижена, ресурсы для банков станут доступнее, денежное предложение возрастет. Рост денежного предложения понизит процентную ставку, которая в свою очередь увеличит инвестиции и уровень ЧНП.

**2. Анализ доходной ба****зы ОСБ 6969 г.Оренбурга****.**

### 2.1. Порядок начисления и взыскания процентов по кредитам.

Размер процентных ставок по активным и пассивным операциям, порядок начисления процентов, порядок их взыскания (зачисления) определяются в договорах между банком и клиентом. Для начисления процентов по счетам в аналитическом учете в банке открываются отдельные лицевые счета по каждому владельцу счета. По ссудам отдельные счета открываются по объектам кредита (шифрам) и процентным ставкам.

Проценты начисляются за календарное число дней ежемесячно в размере, предусмотренном в договоре. Начисление и взыскание процентов авансом в момент выдачи кредита не допускается. Проценты должны уплачиваться за фактическое количество дней пользования ссудой и начисляться на сумму фактического остатка задолженности по кредиту. В случае недостатка средств для погашения и кредита, и процента, в первую очередь уплачиваются проценты.

При закрытии счета или передачи счетов в другие банки, проценты начисляются по день закрытия счета. Остаток по счету определяется только после уплаты процентов

Проценты, начисленные по кредитам, зачисляются на соответствующий лицевой счет балансового счета 960 “Операционные и разные доходы”. При отсутствии средств на счетах клиентов, на сумму начисленных процентов дебетуется счет 625 “Неуплаченные в срок проценты по краткосрочным кредитам” и кредитуется счет 961 "Операционные и разные доходы неполученные".

Вопрос о взыскании неуплаченных процентов банки разрешают. в соответствии с действующим законодательством. После окончания срока исковой давности на сумму начисленных неуплаченных процентов дебетуется счет 627 “Сомнительные к возврату неуплаченные проценты по краткосрочным ссудам” и кредитуется счет 625. Неуплаченные проценты еще учитываются на протяжении 60 дней, после чего они списываются с баланса в общеустановленном порядке.

При поступлении средств от заемщика на счет 625 (627) одновременно на сумму полученных процентов дебетуется счет 961 и кредитуется счет 960.

По долгосрочным ссудам проценты начисляются и уплачиваются аналогично краткосрочным кредитам согласно соответствующим им счетам.

В банке “Россия” начисление процентов осуществляется программно с использованием процентных чисел. Процентное число представляет собой сумму остатков задолженности по кредиту за период, за который начисляются проценты. Полученная сумма остатков умножается на соответствующую часть процентной ставки (за месяц -1/12 от годовой).

Процентные ставки и сумма начисленных процентов записываются в ведомость начисленных процентов и выводится общий остаток. Ведомость заверяется подписями исполнителя и главного бухгалтера, затем хранится в документах дня по внутрибанковским операциям.

### 

### 2.2. Анализ кредитных вложений и процентной политики.

Анализ финансово-экономической деятельности будет включать в себя углубленный анализ кредитных вложений, процентной политики по кредитным операциям и общий анализ доходов и расходов банка, их влияние на прибыль.

Анализ деятельности коммерческого банка включает:

- оценку состояния и результатов деятельности банка за отчетный период;

- сравнение финансового состояния и показателей деятельности с показателями других банков либо с прошлым периодом;

- обобщение результатов анализа и подготовку рекомендаций для принятия управленческих решений, направленных на улучшение деятельности банка.

Информационной базой для анализа являются: данные синтетического учета (оборотные ведомости, бухгалтерские книги), аналитического учета (лицевые счета, журналы, картотеки), банковский баланс и другие формы статистической отчетности, банковские договора. Основным инструментом анализа является баланс банка, который состоит из активной и пассивной частей. Активы включают в себя все имущество, которым владеет банк, движимое и недвижимое, в том числе денежную наличность, ценные бумаги, оборудование и так далее. Кредиты, выданные банком, является одной из основных статей актива. Пассивы состоят из всех обязательств банка: остатки на расчетных счетах, вклады физических лиц, депозиты юридических лиц и другие.

В процессе анализа будут применяться такие методы как метод сравнения, группировки коэффициентов. Метод сравнения дает возможность определить причины и уровень динамических изменений по статьям, их влияние на ликвидность банка и прибыльность операций. Также будут определены резервы повышения доходности операций банка. Метод группировки дает возможность понять суть основных процессов, происходящих банков. Метод коэффициентов дает возможность определить качественную взаимосвязь между статьями, разделами или группами статей. Определяется удельный вес статей в общем объеме пассива или актива, рассчитываются темпы роста, коэффициенты ликвидности.

Углубленный анализ кредитных операций и ценовой политики банка будет включать в себя следующие виды анализа: функциональный, структурный, операционно-стоимостной.

Функциональный анализ позволит определить специализацию деятельности коммерческого банка, его роль в обслуживании рыночных сегментов, формы и перспективы деятельности на других рынках, дать оценку эффективности и целесообразности кредитной политики. Анализ будет осуществляться на основе данных о структуре и динамике кредитных вложений в разрезе отраслевых сегментов. Удельные веса сегментов будут характеризовать степень их важности для банка. Систему приоритетов дополнит рассмотрение ценовой стратегии в динамике по отраслевым сегментам.

Структурный анализ осуществляется, например, при анализе кредитного портфеля банка в целом и по группам риска в частности.

Операционно-стоимостной анализ углубляет определение доходности банка и дает представление о стоимости рентабельности конкретных операций. На основе анализа определяется значение каждого фактора на формирование прибыли и разрабатываются на его основе мероприятия по максимизации дохода.

В состав дирекции банка “Россия” по Оренбургской областивходит ОПЕРО дирекции свыше 20 отделений банка, свыше десятка агентств, свыше 40 вкладных касс, которые работают в режиме автоматизированных систем, свыше 60 валютных обменных пунктов. Все балансовые и безбалансовые учреждения банка работают в режиме реального рабочего времени в составе операционного дня.

Отделения, агентства, вкладные кассы и валютные обменные пункты расположены во всех городах и районных центрах Оренбурга, максимально приближены к клиентам на путях пересечения денежных и миграционных потоков для обеспечения наиболее эффективного обслуживания предприятий и организаций, жителей и гостей Оренбурга.

С целью общего анализа динамических и структурных сдвигов в активных операциях банка произведем сравнение статей актива за 2003-2004 года.

Таблица 2.1

Структура активов банка за 2003-2004-гг. (тыс. руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | на 1.01.02 | | на 1.01.03 | | на 1.01.04 | |
| Статья | Сумма | Уд. вес | Сумма | Уд. вес | Сумма | Уд. вес |
| 1. Касса и корсчет в НБУ  - в нац. Валюте  - в иностр. валюте | 5413,8 | 18,3 | 4020,6 | 10,3 | 4246,1  1450 | 7,8  2,3 |
| 2.Корсчета в других банках  - в нац. Валюте  - в иностр. валюте | 716,1 | 2,4 | 1824 | 4,7 | 172 | 0,3 |
| 3. Кредиты выданные всего  -краткосрочные  - долгосрочные | 5226,2  4930,8  295,4 | 17,6  16,6  1 | 13604,9  11515,5  2089,4 | 34,7  29,4  5,3 | 14400,  11952,  2448,4 | 26,3  21,8  4,5 |
| 4. Межбанковский кредит | 0 |  | 0 |  | 0 |  |
| 5. Ценные бумаги, паи, акции | 0,3 | 0 | 598,8 | 1,5 | 240,2 | 0,4 |
| 6. Основные средства и  капиталовложе-ния | 16541,3 | 0,54 | 65555,7 | 1412 | 20338,8 | 38,3 |
| 7. Дебиторы | 532,4 | 1,8 | 698,4 | 1,8 | 18,3 | 3,4 |
| 8. Прочие активы | 16150,1 | 54,5 | 12937,7 | 33 | 11408,6 | 20,9 |
| 9. Убытки | 0 |  | 0 |  | 0 |  |
| **ВСЕГО:** | 29633,1 | 100 | 39240,2 | 100 | 54723,7 | 100 |

Как свидетельствуют приведенные данные, касса и корсчет в НБУ несколько снизились по сравнению с 1.01.04г. и зафиксировались на уровне 10% от общей суммы активов. Корсчета в других банках и ценные бумаги в структуре активов играют незначительную роль и составляют 0,З% и 0.4% соответственно.

Основной удельный вес в активе баланса занимают три статьи: выданные кредиты, основные средства и капиталовложения, прочие активы. Выданные кредиты в течение 2003 года выросли в 2,6 раза и составили на 1.01.03г. 13604,9 тыс. руб., что обеспечило рост удельного веса в структуре активов с 17.6% на 1.01.9бг. до 34,7% на 1.01.03г. В течение 2004 года общая сумма кредитных вложений выросла до 14400.7 тыс. руб. или на 6% Однако удельный вес в структуре активов снизился на 8.4 пункта и составил 26,3% от общей суммы актива. В общей сумме задолженности по кредитам основной частью являются краткосрочные кредиты. Так, по состоянию на 1.01.04г. из 26.3% активов на долю кратких приходится 21.8%, а долгих - 4.5%. Долгосрочное кредитование значительной роли не играет ввиду нестабильности экономической ситуации, уровня инфляции, ссудной политики Центробанка и других факторов.

Наибольшими темпами увеличивались основные средства и капиталовложения. Так, за 2003 год они выросли с 1594,3 тыс. руб. до 5555.7 тыс. руб., темп роста составил 348%, что обеспечило увеличение доли в активах банка с 5,4% до 14,2%. На протяжении 2004 года данная статья активов продолжала увеличиваться и составила на 1.01.04г. 20936.8 тыс. руб. или 38,3% от общей суммы активов. Годовой темп роста составил 377%. В результате, если на 1.01.03г. доля кредитов была больше доли основных средств в 2.4 раза, то на 1.01.04г. уже последние превышали кредитные вложения в 1.5 раза.

Такой рост основных средств и капиталовложений банка вызван прежде всего затратами на расширение сети банка и переоборудование филиалов новой вычислительной техникой, открытием и оборудованием агентств по обслуживанию населения. С одной стороны, это означает увеличение надежности банка и его вложения в будущее. Однако, с другой стороны, произошло увеличение недоходных активов, что приводит к снижению рентабельности банковских активов в целом.

Значительными темпами за анализируемый период росли фонды банка. Так, на 1.01.02г. они составляли 9.4% всех пассивов, на 1.01.03. - 16.4%, на 1.01.04 - 32.4%, или 17749,6 тыс. руб. Очень важными статьями для понимания деятельности банка являются расчетные и текущие счета, депозиты, вклады. На протяжении 2003г. самые дешевые ресурсы составляли около 38% всех пассивов, тогда как на 1.01.04г. они составили 20% или 10942,5 тыс. руб., что означает потерю ресурсов и в абсолютной сумме - 4241.8 тыс. руб. Вместе с этим доля дорогих ресурсов постоянно увеличивается. Депозиты выросли за 2004 год в 86 раз и составили на 1.01.04г. 2,З% пассивов, тогда как на 1.01.03г. они составляли всего 0,1%. Вклады граждан выросли с 931 тыс. руб. до 3617.6 тыс. руб., что привело к увеличению доли в пассивах в 2,75 раза (6.8% по состоянию на 1.01.04г.). Все это говорит о снижении предложения денег, удорожанию ресурсов и приводит, как следствие, к снижению прибыльности банковских операций. Этот факт подтверждается снижением в течении 2003 года прибыли банка как в абсолютной сумме с 8173.7 тыс. руб. до 3150.4 тыс. руб., так и в удельном весе. Доля прибыли на 1.01.04г. составила 5.8% всех пассивов или в 3.6 раза меньше, чем в 2003г.

Однозначным и бесспорным является тот факт, что на уровень доходов банка самое непосредственное влияние оказывает величина активов, приносящих доход, а именно кредитных вложений, как главной составляющей. В связи с этим проанализируем структуру краткосрочных кредитных вложений банка за 2003-2004 годы (Таблица 2.2).

Приведенные данные говорят о том, что ситуация с кредитными вложениями в анализируемом периоде подвергалась изменению. За 1-е полугодие 2003 года общий объем кредитов вырос в 2,8 раза и составил на 1.07.96г. 13977 тыс. руб. За второе полугодие уровень вложений снизился на 2462 тыс. руб. или на 17.6%, за счет снижения задолженности по сельскому хозяйству, которое к концу года рассчитывается за счет полученного урожая. В течение 1-го полугодия 2004 года общая задолженность продолжает снижаться (на 1667тыс. руб. или 14.4%) до уровня 9848 тыс. руб. За период 2-го полугодия 2004 года задолженность несколько превысила уровень начала года и составила 11952 тыс. руб. Годовой темп роста составил 103.8%.

Оценивая отраслевую структуру задолженности, видно, что в 2003 году кредитные вложения осуществлялись в основном в сельское хозяйство. Доля сельского хозяйства составила на 1.01.02г. 55%, на 1.07.96г.- 53%, на 1.01.03г. - 32%. Однако этого нельзя сказать о 2004 годе, когда удельный вес задолженности сельхозпроизводителей составлял на 1.01.03г. - 32%, на 1.07.97. - 38%, на 1.01.04г. - 21%. Доля промышленности АПК постоянно росла и составила на конец 2004 года 37%. Постоянный рост отмечается и по “другим” предприятиям, куда относятся коммерческие структуры и общества с ограниченной ответственностью и прочие.

Причиной снижения роли для агропромышленного банка его основного рыночного сегмента, как показывает анализ, является высокий риск вложений в отрасль, который выражается в значительном объеме просроченной задолженности и неуплаченных процентов. Так, на 1.01.02г. просрочка составляла 557 тыс. руб. или 11.3% от общей задолженности, а на 1.01.03г. - 1585 тыс. руб. (13.8% задолженности). Абсолютный рост просроченной задолженности составил 1028 тыс. руб. или в 2,8 раза. Причем, из всей просроченной задолженности на долю сельского хозяйства приходилось: на 1.01.02г. -80%, на 1.01.03г. - 78%, на 1.01.04г. - 60%, то есть львиная доля. Если говорить о риске вложения в отрасль на основе удельного веса просрочки в общей задолженности отрасли, то и здесь сельское хозяйство является лидером: на 1.01.02г. - 16,4%, на 1.01.03. -31,8%, на 1.01.047г. - 12,3%.

Необходимо отметить, что общее снижение просроченной задолженности и изменение ее структуры по состоянию на 1.01.04г. отчасти вызвано тем, что банк произвел списание безнадежных долгов в убыток за счет сформированного резерва.

Уровень неуплаченных процентов в течение года значительно колебался, что определяется в основном цикличностью производства сельского хозяйства, как основного должника. У него самый большой удельный вес неуплаченных процентов по отношению к сумме задолженности по отрасли; на 1.01.02г. - 28.4%, на 1.01.03г. - 12.6%, на 1.01.04г. - 31%.

С точки зрения привлекательности отраслевых сегментов, минимизации риска невозврата кредита и неуплаты процентов банку следовало бы больше уделить внимания промышленности АПК, торговле и прочим отраслям.

Итак, как мы выяснили, кредитные вложения неоднородны по своему составу. Они могут быть срочными, пролонгированными или просроченными. С точки зрения обеспечения кредитов, можно различить более или менее обеспеченные в зависимости от вида обеспечения, его суммы, качества. Все вышеперечисленные характеристики кредитов положены в основу группировки кредитов по уровню кредитного риска и расчета размера страхового фонда. Положение Центробанка России "О порядке формирования и размерах страхового фонда коммерческих банков" выделяется 5 групп кредитного риска: стандарт­ные, нестандартные, опасные, сомнительные, безнадежные. Каждой группе соответствует свой процент отчислений в фонд резерва на покрытие возможных потерь, соответственно 2, 5, 30, 80, 100% от суммы группы кредитов.

Таблица 2.3.

Структура кредитного портфеля и размер страхового фонда.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа  кредитов | Задол­женность | | Удельный  вес, % | | Размер отчислений | | Влияние  +,- |
|  | 1.01.  2003 | 1.01.  2004 | 1.01.  2003 | 1.01.  2004 | 1.01.  2003 | 1.01.  2004 |  |
| 1.Стандартные | 6333 | 11438 | 55 | 95,7 | 127 | 229 | 102 |
| 2.Нестан­дарт­­ные | 2648 | 108 | 23 | 0,9 | 132 | 5 | -127 |
| 1. Сомнительные | 1785 | 24 | 15,5 | 0,2 | 536 | 7 | -529 |
| 4. Опасные | 495 | 347 | 4,3 | 2,9 | 396 | 278 | -118 |
| 5.Безнадежные | 253 | 38 | 2,2 | 0,3 | 253 | 36 | -217 |
| ВСЕГО | 11515 | 11952 | 100 | 100 | 1444 | 555 | -889 |

Как показывают данные таблицы 2.3., качество кредитного портфеля банка значительно улучшилось. Удельный вес нестандартных кредитов снизился на 22,1%, сомнительных - на 15.3%, опасных - на 1.4%, безнадежных на 1.9%. Соответственно снизились отчисления в страховой фонд по всем группам кредитов, кроме стандартных, но это следует считать нормальным явлением, поскольку общая задолженность возросла.

Рассчитывая величину влияния факторов на размер страхового фонда, необходимо выделить 2 фактора:

- уровень задолженности;

- структурные изменения.

Влияние уровня задолженности можно рассчитать на основе изменения стандартных кредитов. Отклонение по ним составило +102 тыс. руб., то есть привело к увеличению страхового фонда. Влияние же второго фактора, структурных сдвигов, оценивается только как положительное, поскольку доля всех рисковых кредитов значительно снизилась, а следовательно снизились и отчисления в страховой фонд. Структурные сдвиги снизили отчисления на 991 тыс. руб., общее влияние факторов привело к снижению размера страхового фонда на 889 тыс. руб.

В процессе дальнейшего анализа представляется необходимым оценить ценовую стратегию банка в разрезе отраслевых сегментов рынка. Проводит банк дифференцированную ценовую политику или применяет общий подход ко всем клиентам? Ответить на этот вопрос поможет таблица 2.4.

В изменениях процентной ставки в целом по банку просматривается четкая тенденция. Начиная с января 199бг. по август 2003г., процентная ставка неуклонно снижается, со 183% до 72% соответственно. С сентября 2003 по январь 2004 года ставка кредитования по вновь выданным кредитам выросла до 116% годовых. В дальнейшем ставка кредитования снижалась по август 2004г. и составила 48% годовых. И в последние три месяца 2004 года опять происходит повышение ставки до уровня 81%.

Однако, следует отметить, что если предыдущие колебания ставки процента вызваны изменением учетной ставки Центробанка России, то последнее повышение 2004 года вызвано изменением в политике ценообразования банка. Этот факт подробнее будет разбираться ниже.

Анализируя ценовую политику банка в разрезе отраслевых сег­ментов, необходимо отметить, что она не носит ярко выраженного характера и подвержена изменениям. За 1-е полугодие 2003 года средневзвешенная ставка по выданным кредитам в целом по банку составила 129%.. Ниже средней ставки кредитовалось только сельское хозяйство, ставка по которому составила 113% годовых, т.е. ниже на 16 пунктов. Разрыв с максимальной ставкой составляет 157-113-44 пункта, что может являться показателем диверсификации по сег­ментам.

Во втором полугодии 199бг. ситуация меняется. При средней ставке по выданным кредитам 79% ниже ее уровня кредитовались три отрасли: промышленность АПК (75%), сельское хозяйство (74%), снабжение и сбыт (74%). Это объясняется как изменением структуры кредитования, так и системы приоритетов. В целом по результатам 2003 года ставка по банку составила 104%. Наибольшее благоприятс­твование оказывалось промышленности АПК и снабженческо-сбытовым предприятиям (по 96%), а только затем идет сельское хозяйство с 100% годовых. Максимальная ставка составила 121% по другим предп­риятиям. Разрыв минимальной и максимальной ставки составил 121-96-25 пунктов, то есть диверсификация снизилась в 1.8 раза.

В 2004 году выявленная тенденция усиливалась. В 1-м полуго­дии ставка по сельскому хозяйству составляла 95% при средней 96%, минимальная ставка составляла по другим предприятиям в размере 88%. Разброс ставок составил 101-88-13 пунктов. Во 2-м полугодии минимальная ставка была у промышленности АПК и снабженческо-сбы­товых (58%), сельское хозяйство кредитовалось на 1 пункт ниже средней ставки (61%). В целом за 2004 год средняя ставка по вы­данным кредитам составила 80%, у сельского хозяйства - 82%, а приоритет оказался у снабженческо-сбытовых (72%), промышленности АПК и других предприятий (по 78%). Разброс ставок по году соста­вил 86-72-14 пунктов.

Как видим, в целом по банку происходит смена приоритетов в ссудной политике. Сельское хозяйство с 1-го места опустилось на предпоследнее в течении 2003-2004 годов. Наряду этим следует отметить уменьшение разрыва процентных ставок, что говорит о бо­лее общем подходе в ссудной политике в отношении отраслевых сег­ментов.

Необходимо обратить внимание и на тот факт, что резко увеличилось количество заключаемых кредитных договоров. За 2003 год заключено 2550 договоров на сумму 32486 тыс. руб., а за 2004г. -1681 договор на 25344 тыс. руб. Активность кредитования снизилась на 44%, а размер предоставляемого кредита увеличился с 12.7 тыс. руб. до 15.1 тыс. руб., что можно охарактеризовать как увели­чение риска на одного заемщика. В отраслевом разрезе активнее всего кредитуются торговля (760 договоров в 2004.) и другие предприятия (563 договора). Вместе с этим, выдача за 2004 г. сель­скому хозяйству (191 договор) и торговле практически одинаковая, то есть сумма кредита и риска на 1-го заемщика в первом случае составляет 39.2 тыс. руб., а во втором - 10.4 тыс. руб. Торговля с этой точки зрения более предпочтительна.

Сопоставляя данные по приоритетам в процентных ставках с данными по структуре просроченной и неуплаченных процентов, вызывает сомнение проводимая банком политика. Торгов­ля, практически не допускающая неплатежей, в системе ценовой по­литики находится на последнем месте. В результате банк применяет ценовую дискриминацию, перекрывая риски сельского хозяйства за счет увеличения ставок по другим отраслевым сегментам. С другой стороны, это можно объяснить стремлением банка не отпугивать клиентов сельского хозяйства, поддерживать их, перекладывая риски на других.

В целом же можно сделать вывод, что банк при формировании ценовой политики практически не учитывает отраслевые риски и не закладывает их в процентные ставки с целью компенсации возможных потерь.

При анализе процентной политики банка особое внимание хоте­лось бы уделить росту процентных ставок по выдаваемым кредитам в сентябре-декабре 2004 года, что не соответствовало направлению движения учетной ставки Центробанка, которая в этом периоде снижа­лась. Это объясняется тем, что банк применял ценовую стратегию, которую можно охарактеризовать как затратную.

Ставка кредитования устанавливалась на основе минимальной и расчетной процентных ставок. Минимальная ставка устанавливалась Правлением банка с учетом инфляции, учетной ставки Центробанка и маржа.

Расчетная ставка устанавливалась в процентах с учетом следу­ющих ее составляющих:

Стоимость привлеченных ресурсов относилась к средним кре­дитным вложениям за минусом неработающих, то есть по которым не уплачиваются проценты.

Величина некредитных затрат, которая не перекрывалась нек­редитными доходами, относилась к тому же знаменателю.

Размер плановой прибыли относился к тому же знаменателю.

Расчетная ставка получалась в результате суммирования ее составляющих. При установлении же ставки кредитования исходили из следующего:

- если расчетная ставка была меньше минимальной, то устанав­ливалась последняя;

- если расчетная ставка превышала минимальную, то устанавли­валась расчетная, причем, в случае превышения ею рыночной ставки по региону - устанавливалась рыночная ставка. Однако при этом требовалась компенсация недополученного дохода за счет прочих банковских операции.

В условиях роста затрат на переоборудование филиалов и раз­витие сети банка такая ценовая стратегия привела к росту ставок, которое мы отмечали в конце 2004 года. Этот рост происходил на фоне снижения учетной ставки НБУ и ставок кредитования других коммерческими банками. Это формировало отрицательное мнение о банке и отталкивало потенциальных клиентов от кредитования. Неко­торые клиенты предпочитали кредитоваться в других банках.

В целом же о такой ценовой стратегии можно говорить как о затратной, поскольку банк вынужден любой рост своих расходов пе­рекрывать процентной ставкой, даже тех расходов, которые рассчи­таны на отдачу в будущем. Кредитные риски, которые закладывают­ся в ставку путем уменьшения средних вложений' на сумму неработаю­щих активов, распределяются абсолютно на всех заемщиков. Такой подход отнюдь не стимулирует надежных клиентов к кредитованию. Никто не желает нести лишние расходы.

На основе вышеизложенного можно сделать вывод о низкой эф­фективности применяемой ценовой политики. Справедливости ради, следует отметить, что такой порядок формирования процентной став­ки был отменен.

### 2.3. Порядок установления процентной ставки.

В ходе дальнейшего анализа определим порядок установления процентной ставки для отдельного клиента и установим механизм оп­ределения кредитного риска (кредитоспособности).

Процентная ставка устанавливается на основе средней ставки кредитования, которая корректируется в зависимости от надежности клиента и надежности самого проекта. Средняя ставка кредитования зависит от таких объективных характеристик как уровень инфляции, избыток или недостаток денежных средств, учетная ставка Нацио­нального банка, фаза экономического развития, и др.

На установление конкретной ставки кредитования отдельного заемщика оказывает влияние множество факторов, оценка которых и анализ как раз и составляет процесс анализа кредитоспособности клиента. В этом процессе можно выделить три этапа:

1. Формирование общего представления о клиенте.
2. Анализ финансового состояния.
3. Анализ кредитуемого проекта (сделки).

На 1-м этапе происходит личное знакомство с клиентом руково­дителя банка, начальника кредитного отдела, экономиста. Здесь оцениваются деловые и личностные характеристики руководителя и главного бухгалтера, происходит общее обсуждение кредитуемого проекта и оговаривается процентная ставка по кредиту. При формировании представления о клиенте рассчитываются и/или анализируют­ся следующие показатели:

- учредительные документы;

- период функционирования предприятия;

- собственность на фонды;

- местонахождение заемщика;

- деловая активность клиента;

- рентабельность активов;

- рентабельность затрат;

- соотношение кредита и объема реализации продукции.

Изучение учредительных документов состоит прежде всего из оценки состава учредителей, поскольку значительную роль играет их репутация. Необходимо исключить возможность кредитования ненадеж­ных учредителей через созданные ими предприятия, особенно если у них имелись факты неплатежа, либо имела место ликвидация предприятий данного учредителя. Нужно обратить внимание на смену учреди­телей, в связи с чем она происходила. Внимательно издается устав и правоспособность юридических лиц и их руководителей на предмет возможности кредитования и осуществления кредитуемого проекта.

Если заемщик не является собственником основных и оборотных фондов, это говорит о его низкой платежеспособности. В случае неплатежа могут возникнуть проблемы с истребование кредита.

Неразвитость банковской информации о заемщиках и их контра­гентах ухудшает контроль за использованием кредита. Поэтому жела­тельно, чтобы заемщик находился в одном пункте с банком или поб­лизости.

Деловая активность клиента оценивается сопоставлением итога баланса за определенный период. Должен наблюдаться рост баланса, причем темп его роста должен превышать темп инфляции.

Рентабельность активов показывает эффективность размещения средств и определяется отношением нераспределенной прибыли за ми­нусом платежей в бюджет к итогу баланса за вычетом результата от реализации.

Рентабельность затрат отражает долю прибыли от каждого рубля затрат на производство и реализацию продукции. Показатель рассчи­тывается отношением нераспределенной прибыли к затратам на произ­водство и реализацию.

Сопоставляя сумму кредита и объем реализации, положительно оценивается превышение последнего показателя.

Анализ финансового состояния клиентов производится с помощью следующей системы показателей:

- обобщающий показатель платежеспособности;

- коэффициент автономии;

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств;

- коэффициент ликвидности;

- коэффициент покрытия;

- коэффициент маневренности;

- коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования;

- оборот материалов и готовой продукции;

- длительность дебиторской задолженности;

- однодневная реализация;

- прибыль;

- бюджет денежных средств.

В результате расчета, оценки и анализа вышеприведенных пока­зателей кредитный работник делает вывод о финансовом состоянии заемщика, которое позволяет или не позволяет, либо позволяет при определенных условиях иметь кредитные отношения.

Дальнейшим этапом анализа является характеристика и изучение кредитуемого проекта. Она производится с учетом следующих факто­ров:

- Объект кредитования. Он должен соответствовать целям кли­ента, его производственным интересам. С осторожностью следует кредитовать проекты, преследующие иные цели.

- Срок кредитования. Для торгово-посреднических сделок кре­дит предоставляется обычно до 3-х месяцев, производственные зат­раты кредитуются в течение 1 года, инвестиционные проекты - до 2 лет.

- Размер кредита. Кредит не должен быть больше, чем необхо­димо для конкретной сделки. Не должен быть он и меньше, чтобы не возникла потребность в дополнительных средствах. Ссуда обычно пре­доставляется при наличии и собственных вложений клиента в креди­туемое мероприятие, поскольку это повышает заинтересованность клиента.

- Наличие обеспечения. Имущество должно быть собственностью клиента, обладать высокой ликвидностью, покрывать кредит и про­центы по нему плюс возможные издержки по реализации.

- Окупаемость кредитуемого проекта. Проект должен принести прибыль, срок окупаемости его должен быть меньше срока погашения кредита.

По завершению 3-го этапа анализа кредитный работник состав­ляет письменное заключение о возможности кредитования указанного мероприятия. Здесь же отражаются результаты анализа финансового состояния. Необходимо отметить, что по всем рассчитываемым коэф­фициентам результат сравнивается с нормативным значением и отме­чается его выполнение или невыполнение. Комплексная же оценка кредитоспособности производится на основе представления о важнос­ти каждой составляющей этой оценки. Такой подход к оценке каждого фактора не дает полного представления о состоянии дел заемщика, поскольку нормативные значения одними предприятиями могут выпол­няться (не выполняться) в большей степени, чем другими. Важность каждого фактора в системе показателей кредитоспособности также не зафиксирована, что не позволяет определить его роль и дает возможность маневрирования с целью получения желаемого представления о клиенте. Кредитный риск не получает количественного выражения и если и включается в процентную ставку, то только на уровне общих представлений.

### 2.4 Резюме

В результате анализа доходной базы дирекции ОСБ 6969 г.Оренбурга по Оренбургской области было установлено:

1. Банк является одним ив крупнейших в Оренбурге. Его отделения, филиалы, кассы охватывают практически все города и райцентры.

2. Анализ статей баланса в динамике позволил определить, что банк развивается достаточно динамично. Рост капиталовложений банка обеспечит его надежное функционирование в будущем. За 2003- 2004 годы основные средства и капиталовложения банка увеличились более чем в 13 раз, их доля выросла с 5.4% на 1.01.02г. до 38.3% на 1.01.04г. Объемы кредитных вложений позволяют получать банку дос­таточную прибыль, позволяющую расширять свою деятельность. Макро­экономические изменения (снижение денежного предложения, темпа инфляции) привели к удорожанию денежных ресурсов и снижению доли прибыли банка. Если на 1.01.03г. прибыль составляла 8.2 млн. грн. и 20,8% всех пассивов, то на 1.01.04г. - 3,2 млн. грн. и 5.8% пассивов.

3. Анализ кредитных вложений и ценовой политики банка привел к. выводу, что у банка происходит смена приоритетов по отношению к отраслевым сегментам. Сельское хозяйство отходит на второй план ввиду его высокой рискованности. Из всей просроченной задолженности на долю сельского хозяйства приходилось: на 1.01.02г. -80%, на 1.01.03. - 75%, на 1.01.04г. - 60%, то есть "львиная до­ля".

4. Говоря об уровне риска кредитных вложений в сопоставлении с ценовой политикой наблюдается перекладывание риска с клиентов одних отраслей на другие, что можно охарактеризовать как ценовую дискриминацию. Торговля, практически не допускающая неплатежей, в системе ценовой политики находится на последнем месте. В результате риски сельского хозяйства перекрываются за счет увеличения ставок по другим отраслевым сегментам. С другой стороны, это можно объяснить стремлением банка не отпугивать клиентов сельско­го хозяйства, поддерживать их, перекладывая риски на других.

В целом же можно сделать вывод, что банк при формировании ценовой политики практически не учитывает отраслевые риски и не закладывает их в процентные ставки с целью компенсации возможных потерь.

5. Процентная ставка в банке устанавливается на основе оценки кредитоспособности клиента и анализа кредитуемого проекта. Процентная ставка устанавливается на ocновe средней ставки кредитования, которая корректируется в зависимости от надежности клиента и надежности самого проекта. Средняя ставка кредитования зависит от таких объективных характеристик как уровень инфляции, избыток или недостаток денежных средств, учетная ставка Нацио­нального банка, фаза экономического развития, и др.

На установление конкретной ставки кредитования отдельного заемщика оказывает влияние множество факторов, оценка которых и анализ как раз и составляет процесс анализа кредитоспособности клиента. В этом процессе можно выделить три этапа:

1. Формирование общего представления о клиенте.
2. Анализ финансового состояния.

3. Анализ кредитуемого проекта (сделки).

Методика оценки кредитоспособности не позволяет с достаточной сте­пенью точности определить класс клиента, а следовательно и вероят­ность невозврата кредита и процентов по нему.

По всем рассчитываемым коэффициентам результат сравнивается с нормативным значением и отмечается его выполнение или невыполнение.

Комплексная же оценка кредитоспособности производится на основе представления о важности каждой составляющей этой оценки. Такой подход к оценке каждого фактора не дает полного представления о состоянии дел заемщика, поскольку нормативные значения одними предприятиями могут выполняться (не выполняться) в большей степени, чем другими. Приоритетность каждого фактора в системе показателей кредитоспособности также не зафиксирована, что не позволяет определить его роль и дает возможность маневрирования с целью получения желаемого представления о клиенте. Кредитный риск не получает количественного выражения и если и включается в процентную ставку, то только на уровне общих представлений.

**3. Пути совершенствования кредитной политики ОСБ 6969 г.Оренбурга.**

**3.1 Оценка кредитоспособности клиента балльным способом.**

Основным недостатком методики оценки кредитоспособности, применяемой банком является отсутствие количественного измерения каждого фактора, его роли во всей системе показателей. Важность каждого фактора оценивается “на глаз”, что не позволяет обеспечить единый подход всех отделений к анализу кредитоспособности клиента. Это влечет за собой риск неверной оценки относительной значимости показателей и вывода о возможности кредитования в це­лом.

Балльный способ оценки кредитоспособности клиента позволяет избежать указанного недостатка. Каждому фактору в системе оценки кредитоспособности присваивается определенный балл (вес), который выражает значимость его в этой системе в целом и относительно других факторов. Для этого 100 баллов распределяются специалистами между показателями, входящими в систему.

Следующим недостатком применяемой методики являлось нечеткое определение уровня конкретного показателя относительно общепринятой нормы. Например, у двух предприятий один и тот же показатель превышает нормативное значение. Однако, у одного он в 2 раза выше (ниже) нормы, а другого только на 10 пунктов. Таким образом, банк не улавливает с необходимой точностью качественной характеристики заемщика, что также повышает риск кредитования.

Во избежание этого банку следует любой показатель оценивать по определенной системе, которая позволяет более точно охаракте­ризовать значение каждого коэффициента. Например, это можно де­лать с помощью 5-ти балльной оценки, когда показатель оценивается уровнями: 5 - “очень хорошо”, 4 - “хорошо”, 3 - “удовлетворитель­но”, 2 - “плохо”, 1 - “очень плохо”.

Оценка каждого показателя определяется путем умножения веса показателя на его уровень. А совокупная характеристика кредитос­пособности получает количественное выражение в виде суммы оценок всех показателей. На основе этого количественного выражения опре­деляется класс ссудозаемщика. Например,

1-й класс - кредиты с наименьшим риском 350-500

2-й класс - кредиты с повышенным риском 250-350

3-й класс - кредиты с предельным риском 180-250

4-й класс - кредиты как исключение из правил 100-180

Методика оценки кредитоспособности на основе балльного спо­соба будет выглядеть следующим образом.Таблица 3.1

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | Баллы | | | | | |
|  |  | 5-очень хорошо | 4- хоро-шо | 3- удовл. | 2-плохо | 1 -очень плохо | |
| Система показателей | Вес | Класс заемщика | | | | | |
|  |  | 1-й |  | 2-й | 3-й | | 4-й |
|  | пока-зате-  ля | Кредиты с минимальным риском | | креди-  ты с повы-  шен-  ным риском | креди-ты с пре-  дель-  ным. риском | | кредиты как исклю-чение |
| - учредительные документы; | 3 |  |  |  |  | |  |
| - период функционирования предприятия | 2 |  |  |  |  | |  |
| - собственность на фонды; | 5 |  |  |  |  | |  |
| - местонахождение заемщика; | 2 |  |  |  |  | |  |
| - деловая активность клиента; | 3 |  |  |  |  | |  |
| - рентабельность активов; | 4 |  |  |  |  | |  |
| - рентабельность затрат; | 4 |  |  |  |  | |  |
| - соотношение кредита и объема реализации продукции; | 5 |  |  |  |  | |  |
| - обобщающий показатель платежеспособности; | 5 |  |  |  |  | |  |
| - коэффициент автономии; | 4 |  |  |  |  | |  |
| - коэффициент соотношения заемных и собственных средств; | 4 |  |  |  |  | |  |
| - коэффициент ликвидности; | 5 |  |  |  |  | |  |
| - коэффициент покрытия; | 5 |  |  |  |  | |  |
| - коэффициент маневренности; | 4 |  |  |  |  | |  |
| - коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования; | 4 |  |  |  |  | |  |
| - оборот материалов и готовой продукции; | 2 |  |  |  |  | |  |
| - длительность дебиторской задолженности; | 2 |  |  |  |  | |  |
| - однодневная реализация; | 2 |  |  |  |  | |  |
| прибыль; | 3 |  |  |  |  | |  |
| бюджет денежных средств; | 4 |  |  |  |  | |  |
| - объект кредитования; | 5 |  |  |  |  | |  |
| - срок кредитования; | 4 |  |  |  |  | |  |
| - размер кредита; | 4 |  |  |  |  | |  |
| - наличие обеспечения; | 8 |  |  |  |  | |  |
| - окупаемость кредитуемого проекта | 5 |  |  |  |  | |  |
| Общая оценка: |  |  |  |  |  | |  |

### 3.2. Определение привлекательности рыночных сегментов.

В процессе анализа кредитных вложений и ссудной политики банка была выявлена проблема несоответствия приоритетов. Основная масса кредитных вложений осуществлялась в сельское хозяйство, ко­торое имело самый большой риск возникновения просроченной задолженности и неуплаты процентов. При этом в 2003 году ему обеспечи­валась минимальная процентная ставка по банку. В 2004 году тор­говля, имевшая значительные кредитные вложения, имела далеко не приоритетную ставку кредитования, при том, что практически не имела неплатежей по кредитам и процентам.

Определить привлекательность того или иного рыночного сег­мента можно на основе матрицы "клиенты/услуги", по которой можно рассчитать целый ряд коэффициентов показывающих сравнительную характеристику. Приведем некоторые из них, воспользовавшись следующим примером (у - услуги, к - клиенты):

Таблица 3.2

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Услуги (1) | Группы потребителей (j) | | | Всего |
|  | 1 (100) | 2 (200) | 3 (50) |  |
| 1 | 150/70 | 210/190 | 70/50 | 430/310 |
| 2 | 80/50 | 180/110 | 90/40 | 350/200 |
| Всего | 230/120 | 390/300 | 160/90 | 780/510 |

1. (3.1)



Матрица коэффициентов A1j имеет следующий вид:



Значение A2j - 0.3478 показывает, что 34.783% услуг, приобре­тенных клиентом первой потребительской группы за рассматриваемый период, приходится на услуги второго вида. То есть коэффициенты A1j отражают структуру приобретенных услуг различных видов в рам­ках отдельных групп потребителей.

2) (3.2)



Матрица коэффициентов B1j примет вид:



Значение коэффициента Б21 - 0.2286 показывает, что 22.86% услуг второго вида, приобретенных клиентами всех потребительских групп, приходится на первую потребительскую группу. Следователь­но, коэффициенты B1j характеризуют структуру распределения от­дельных видов приобретенных услуг между различными группами пот­ребителей.

3) (3.3)



Матрица коэффициентов B1j выглядит следующим образом:



Значение B21-0.25 свидетельствует о том, что из всех клиен­тов, пользующихся услугами второго вида, каждый четвертый принадлежит к первой потребительской группе. Таким образом, коэффициен­ты B1j показывают структуру клиентов, принадлежащих к различным группам потребителей, в рамках используемых ими отдельных видов услуг.

4), где Nj - число клиентов j-й группы (3.4)



Матрица коэффициентов Г1j имеет такой вид:



Коэффициент Г21 - 0.8 показывает, что на одного клиента первой потребительской группы приходится приобретение 0.8 услуг второго вида (на 5 клиентов 4 услуги) . Коэффициенты Г1j, следовательно, отражают значимость услуг данного вида для клиентов конкретной потребительской группы.

5) (3.5)



Коэффициенты Д1j представляются в виде матрицы;



Значение Д21-0.50 говорит о том, что половина клиентов пер­вой группы потребителей пользуется услугами второго вида. Иначе говоря, коэффициенты Д1j характеризуют охват соответствующими ви­дами услуг клиентов в рамках определенной потребительской группы.

6) (3.6)



Матрица коэффициентов E1j приобретает следующий вид:



Значение коэффициента Е21-1.6 свидетельствует о том, что один клиент первой потребительской группы, пользующийся услугами второго вида, за рассматриваемый период приобретает 1.6 услуги этого вида. Другими словами, коэффициенты E1J отражают активность клиентов отдельных потребительских групп, пользующихся услугами определенного вида, в их приобретении.

Тщательный анализ всех этих коэффициентов в совокупности позволяет получить сравнительную характеристику отдельных сегмен­тов рынка. Однако, разовый расчет коэффициентов не дает полного представления для выявления наиболее привлекательных сегментов. Необходимо оценивать эти коэффициенты в динамике с целью отсле­дить темп роста сбыта услуг, размер риска, доходность и т.д.

Следует обращать внимание на относительность критериев. Наличие высокого уровня сбыта услуг может рассматриваться и как негативный момент в случае отсутствия темпов роста. Поскольку для банка невыгодно направлять туда дополнительные усилия в связи с относительным ростом расходов.

### 3.3. Формирование ценовой стратегии с учетом кредитного риска.

В условиях перехода к рыночной экономике в банковской сфере возрастает значение правильной оценки риска, который принимает на себя банк при осуществлении различных операций. Что же такое риск? Под риском принято понимать вероятность, а точнее угрозу потери банком части своих ресурсов, недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций.

В основе оценки риска лежит нахождение зависимости между оп­ределенными размерами потерь банка и вероятностями их возникновения. Для расчета вероятностей возникновения потерь анализируются все статистические данные, касающиеся результативности осущест­вления банком рассматриваемых операций. Частота (вероятность) возникновения некоторого уровня потерь находится по следующей формуле:

Ч, (3.7)



где: Ч - частота возникновения некоторого уровня потерь;

СП - число случаев наступления конкретного уровня потерь;

С - общее число случаев в статистической выборке.

Особо следует подчеркнуть, что знаменатель формулы должен содержать как число удачных так и неудачных операций, то есть всех. Иначе значение частоты возникновения потерь, а следователь­но и риска операций будет необоснованно завышенным.

При определении вероятности возникновения уровня потерь сле­дует найти ее значение как можно в большем количестве точек, или хотя бы в четырех основных.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ПОТЕРИ | | | ВЫИГРЫШ |
| **Крити­ческий** | **Недопус­тимый** | **Допусти-**  **мый** |  |

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

++++++++++-------\*\*\*\*\*\*\*\* /////////////////////////

Рисунок 3.1 Области риска

А- размер прибыли

Б- размер дохода

В- все средства

Для описания указанных точек нужно внести понятие областей риска. Под областью риска понимают зону, в рамках которой потери не превышают определенного уровня (Рис, 3.1). Выделяют четыре основ­ные области риска:

- безрисковая;

- допустимого риска;

- недопустимого риска;

- критического риска.

Безрисковая область. Для нее характерно отсутствие всяких потерь при совершении операций и получение прибыли. Граница про­ходит через точку А - размер расчетной прибыли.

Область допустимого риска. Характеризуется уровнем потерь, не превышающем размеры расчетной прибыли. В этой области еще воз­можно осуществление банком операций, поскольку последний рискует только потерей прибыли, а затраты будут окуплены. Если же случит­ся какая-то потеря, банк просто получит немного меньше расчетной прибыли.

Область недопустимого риска. В границах этой области возмож­ны потери, величина которых больше прибыли, но не больше размера выручки. Такой уровень риска недопустим, поскольку это означают произведение банком бессмысленных затрат времени и денежных средств.

Область критического риска. Это самая опасная зона, в кото­рой возможные потери равны величине собственных средств банка. Область критического риска ассоциируется с понятием банкротства, поэтому нельзя допускать такой уровень риска.

Допустим, что нам необходимо оценить риск осуществления вы­дачи краткосрочных ссуд. Для этого вначале необходимо иметь ста­тистику проведения банком этих операций за ряд лет. Затем нужно подсчитать частоту возникновения потерь, уровень которых расцени­вается как попадающий в каждую из четырех областей риска. Пусть в результате расчетов мы получили следующие данные:

- частота отсутствия потерь, соответствующая левой границе безрисковой области составляет 0.8, или 80% кредитов возвращаются практически без потерь;

- вероятность потери прибыли составляет 0.40;

- вероятность потери дохода составляет 0.15;

- вероятность потери всех средств - 0.05;

Если позволяют данные, желательно определить и промежуточные ре­зультаты, которые только уточнят вероятности потерь.

Имея в распоряжении данные о частоте возникновения потерь определенного уровня, можно построить график зависимости между этими переменными. Полученная кривая будет отражать соотношение величины потерь и вероятности их возникновения, иначе говоря, это будет кривая риска.



Рисунок. 3.2

Участок АВ находится в области допустимого риска, участок ВС - в области недопустимого, СД и далее - в области критического риска.

Каким же образам можно избежать кредитного риска? Существует четыре основных способа его снижения:

1. Оценка кредитоспособности. Кредитные работники отдают предпочтение этому методу, поскольку он позволяет предотвратить практически полностью все возможные потери, связанные с невозвра­том кредита. К определению кредитоспособности существует много различных подходов. Один из них (Балльный) был нами рассмотрен, поскольку он получает все большее рассмотрение. Критерии, по ко­торым производится оценка заемщика, индивидуальны для каждого банка и основываются на его практическом опыте. Эти критерии периодически пересматриваются, что обеспечивает приспособление ана­лиза к изменяющимся условиям и повышают его эффективность.

2 .Уменьшение размеров выдаваемых кредитов одному заемщику. Этот способ применяется, когда банк не полностью уверен в доста­точной кредитоспособности клиента. Уменьшенный размер кредита позволяет снизить уровень потерь в случае его невозврата.

3. Страхование кредитов. Страхование кредита предполагает полную передачу риска его невозврата страховой кампании. Сущест­вует много различных вариантов страхования кредитов, но все зат­раты по страхованию обычно относятся на ссудозаемщиков. В настоя­щее время такая форма защиты от риска не распространена в связи с отсутствием надежных страховых кампаний.

4. Привлечение достаточного обеспечения. Этот метод практи­чески полностью гарантирует банку возврат кредита и процентов по нему. Следует отметить, что размер обеспечения ссуды должен пок­рывать не только сам кредит, но и проценты. Однако приоритет по защите от риска должен отдаваться не обеспечению, предназначенно­му для покрытия убытков в случае потерь, а анализу кредитоспособ­ности, который должен предусмотреть возможные убытки. Кредит вы­дается не для того, чтобы для его возврата приходилось продавать какие-то активы, а для возврата на основе окупаемости и прибыли от кредитуемого мероприятия.

Однако, существует еще один способ компенсации потерь риска невозврата кредитов, который предусматривает включение уровня риска в цену кредита, то есть в процентную ставку. Мы уже знаем, что количественно кредитный риск можно определить через частоту или вероятность наступления события (Рн). При этом допускается, что базовой или исходной ставкой для банка является ставка безрискового кредита (Псо). Однако, наличие риска побуждает повышать ставку кредитования до уровня ПС, ожидая при этом компенсации потерь. Для расчета ставки с учетом уровня риска предлагается следующая формула.

; или ; (3.8)



где (3.9)



Повышение ставки приводит к повышению сумм выплат согласно коэффициента:

; (3.10)



где С - сумма возврата с учетом кредитного риска; Со - сумма возврата по безрисковой ставке.



Рисунок 3.3. Вероятность потерь и сумма возврата.

Как видим из рисунка, при вероятности потерь Рн>0,5 сумма выплат увеличивается в 2 раза. При Рн до 0.3 потери можно компен­сировать, повышая сумму выплат до 40%.

Такая ценовая стратегия не совершенна, поскольку компенсация риска, порождаемого отдельными заемщиками, перекладывается на всех и может оттолкнуть клиента. Поэтому необходим избирательный подход.

Возможно также применение совмещенных схем компенсации риска потерь. Например, и некоторое повышение ставки, и привлечение достаточного обеспечения.

Наложим на вышеприведенный рисунок области риска с уровнями потерь, а также классификацию заемщиков из балльной оценки креди­тоспособности.



Рисунок 3.4.Области риска и класс заемщиков.

Конечно, такое допущение соответствия достаточно условно и оно требует статистического доказательства, или хотя бы высокого коэффициента корреляции. В условиях отсутствия данных у банка о вероятностях и уровнях потерь по областям риска и классу ссудозаемщиков, такого доказательства не представляется возможным произ­вести.

Каким же образом можно установить избирательный подход при ценовой стратегии на основе учета кредитного риска? Считаем, что это можно осуществить путем расчета вероятностей наступления по­терь для каждого отраслевого сегмента. И более того, даже в одном сегменте есть ссудозаемщики, отличающиеся по своему классу. Схема расчета вероятностей будет представлять собой матрицу следующего вида (вероятность/уровень потерь ):

Таблица 3.4.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Класс | Отрасли | Про­мышлен­ность АПК | Сельское хозяйство | Торговля | Снаб­жение и сбыт | Другие | Всего |
| 1 - й | Рн/Х |  |  |  |  |  |  |
| 2 -й |  |  |  |  |  |  |  |
| 3 - й |  |  |  |  |  |  |  |
| 4 - й |  |  |  |  |  |  |  |
| Все-го |  |  |  |  |  |  |  |

где Рн - вероятность наступления потерь

Х - величина потерь

Можно несколько уточнить результаты, рассчитывая такую таблицу вероятностей для каждого уровня потерь. Для такой матрицы также можно рассчитать систему коэффициентов, приведенную при анализе привлекательности отраслевых сегментов, что даст большее понимание о распределении риска кредитных вложений по отраслям и клас­сам ссудозаемщиков.

Теперь при расчете ставки кредитования с учетом риска мы по­лучаем уточненное значение вероятности, а следовательно, ставка кредитования более полным образом будет соответствовать клиенту, Банку же от такой ценовой стратегии выгода видится в том, что возможные потери, которые всегда случаются, теперь будут компенсироваться путем включения их в цену кредита.

### 3.4. Резюме

Банку для совершенствования кредитной политики целесообразно проводить следующие мероприятия:

1. Оценку кредитоспособности производить балльным способом, что позволяет количественно выразить влияние каждого фавора и с достаточной степенью точности определить классность клиента. Каждому фактору в системе оценки кредитоспособности присваивается определенный балл (вес), который выражает значимость его в этой системе в целом и относительно других факторов. Для этого 100 бал­лов распределяются специалистами между показателями, входящими в систему. Показатель оценивается по 5-ти балльной системе, которая будет характеризовать уровень выполнения показателя. Оценка каждого показателя определяется путем умножения показателя на его уровень. А совокупная характеристика кредитоспособности получает количественное выражение в виде суммы оценок всех показателей. На основе этого количественного выражения определяется класс ссудозаемщика.

2. периодически необходимо производить оценку привлекательности отраслевых сегментов, отслеживать динамику коэффициентов, что позволит точно определить систему приоритетов и обеспечить адекватную ценовую политику. Анализ, произведенный тщательным образом, поможет позволить получить сравнительную характеристику отдельных сегментов рынка. Разовый расчет коэффициентов не представляет полностью наиболее привлекательных сегментов, поэтому существует потребность в динамике отслеживать и оценивать коэффициенты, чтобы определить доходность, размер риска и устранить проблему несоответствия приоритетов.

3. Производить статистическое накопление данных для расчета вероятностей возникновения потерь определенного уровня в разрезе отраслевых сегментов и классов ссудозаемщиков. Это даст возмож­ность более полно определить риск кредитных вложений в каждый сегмент и класс клиентов.

4. При установлении ставки процента закладывать уровень риска (рассчитанную вероятность), что позволит банку компенсировать потери и обеспечить каждому сегменту и классу заемщиков соответствующую ставку.

Заключение.

Ставка процента ввиду своей экономической роли активно вли­яет на экономику. В частности, уровень инвестиций находится в об­ратной зависимости от процентной ставки. Инвестиции же в свою очередь воздействуют на уровень занятости, доходов и ВНП. Эта за­висимость положена в основу денежного регулирования экономики, политики дорогих и дешевых денег, уменьшения или увеличения рав­новесного уровня чистого национального продукта.

В результате анализа доходной базы дирекции ОСБ 6969 г.Оренбурга по Оренбургской областибыло установлено:

1. Банк является одним из крупнейших в Оренбурге. Его отделения, филиалы, кассы охватывают практически все города и райцентры.

2. Анализ статей баланса в динамике позволил определить, что банк развивается достаточно динамично. Рост капиталовложений банка обеспечит его надежное функционирование в будущем. Объемы кре­дитных вложений позволяют получать банку достаточную прибыль, позволяющую расширять свою деятельность. Макроэкономические изме­нения (снижение денежного предложения, темпа инфляции) привели к удорожанию денежных ресурсов и снижению доли прибыли банка

3. Анализ кредитных вложений и ценовой политики банка привел к выводу, что у банка происходит смена приоритетов по отношению к отраслевым сегментам. Сельское хозяйство отходит на второй план. ввиду его высокой рискованности.

4 .Говоря об уровне риска кредитных вложений в сопоставлении с ценовой политикой наблюдается перекладывание риска с клиентов одних отраслей на другие, что можно охарактеризовать как ценовую дискриминацию.

5. Процентная ставка в банке устанавливается на основе оценки кредитоспособности клиента и анализа кредитуемого проекта. Мето­дика оценки кредитоспособности клиента и анализа кредитуемого проекта. Методика оценки кредитоспособности не позволяет с доста­точной степенью точности определить класс клиента, а следователь­но и вероятность невозврата кредита и процентов по нему.

В свете выявленных проблем, банку для повышения доходности кредитных вложений целесообразно проводить следующие мероприятия:

1. Оценку кредитоспособности производить балльным способом, что позволяет количественно выразить влияние каждого фактора и с достаточной степенью точности определить классность клиента.

2. Постоянно производить оценку привлекательности отраслевых сегментов, отслеживать динамику коэффициентов, что позволит точно определить систему приоритетов и обеспечить адекватную ценовую политику.

3. Производить статистическое накопление данных для расчета вероятностей возникновения потерь определенного уровня в разрезе отраслевых сегментов и классов ссудозаемщиков.

4. При установлении ставки процента закладывать уровень риска (рассчитанную вероятность), что позволит банку компенсировать по­тери и обеспечить каждому сегменту и классу заемщиков соответс­твующую ставку.

Список использованной литературы

1. “Банки на конкурентном рынке: стратегия выживания",
2. “Банковское дело: Учебное пособие”, ч. 1 и 2. Под редакцией В. И. Колесникова, Л. П. Кролевецкой. С-Пб.: Издательство СПб... 2003.
3. “Банковское дело”. Под редакцией О. И. Лаврушкина. - М: 2002.
4. Белоглазова Г. Н. “Коммерческие банки в условиях формирования рынка”. Л: Издательство ЛФЭИ, 2002.
5. “Вопросы экономики”, № 1, 2003г.
6. “Денежное обращение и кредит при капитализме”, под ред. Л. М. Красвиной, "Финансы и статистика", 2001г.
7. “Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика”, Долан Эдвин Дж., 2004.
8. Закон России “О банках и банковской деятельности” от 20.03.1998г.
9. Инструкция НБУ “О порядке открытия расчетных, текущих и бюджетных счетов в учреждениях банков”, утвержденная Постановлением Правления НБУ от 27.05.2003г. № 2121.
10. Инструкция по организации работы с наличным оборотом учреждениями банков России” № 4 от 20.06.2001г., утвержденная Постановлением Правления НБУ № 149.
11. Камаев В. Д. и коллектив авторов. Учебник по основам экономической теории (экономика) - М.: “Владос”, 2003, 384с. - илл.
12. “Коммерческие банки и их операции” (Корниенко Е. Б., Мирун Н. И. и другие), Симферополь, 2003.
13. “Коммерческие банки”, Э. Рид, Р. Коттер, М: Прогресс, 2002г.
14. “Кредитные риски и банковское ценообразование”, Грядовая О. "Российский экономический журнал", № 9, 2003г.
15. Лексис В., “Кредит и банки”. М: Перспектива, 2002.
16. “Маркетинг”, Дж. Р. Эванс, Б. Берман, "Экономика", 2003г.
17. Мильвидов В. Д. “Современное банковское дело. Опыт США”. М: Издательство МГУ, 2003.
18. О введении в действие закона России “О банках и банковской деятельности”, утвержденного постановлением ВС России от 1.02.04г. № 25/96 вр.
19. “Общая теория денег и кредита”, под ред. Е.Ф.Жукова.
20. “Основы банковского дела” под редакцией А. Н. Мороза, Киев, Либра, 2004г.
21. “Основы маркетинга”, Ф. Котлер, "Прогресс", 2002г.
22. “Полное собрание сочинений”, Маркс К. т. 23, т. 25.
23. Положение НБУ "О кредитовании", утвержденное Правления НБУ № 2 от28.09.03г.
24. Положение НБУ "О порядке формирования и использования резерва возможные потери по кредитам коммерческих банков", утвержденное постановлением НБУ № 20 от 31.01.02г.
25. “Порядок начисления, уплаты и взимания процентов и отображения их на счетах бухгалтерского учета в учреждениях банков”, утвержденное постановлением Правления НБУ № 155 от 16.09.99г.
26. Постановление НБУ от 29.03.2003г., №30 “Об утверждении Правил организации бухгалтерской и статистической отчетности в банках России.”
27. “Процент за кредит”, Богомолов С.М. 1999г.
28. “Процентные ставки коммерческих банков: уровень и факторы” “Деньги и кредит”. № 9 2004г.
29. Ривуар Ж. “Техника банковского дела”. М: Прогресс, 2003.
30. Финансово-кредитный словарь в 3-х томах. M: Финансы и статистика, 2004г.
31. “Финансовый анализ в коммерческом банке”, Черкасов. В.Е., 2003г.