

Другой важный, в том числе с психологической точки зрения, аспект фактора времени в условиях кризиса заключается в том, что у «падающего» предприятия нет будущего. Если через три месяца предприятие окажется ответчиком по процессу о банкротстве, то любые планы приобретают абстрактный характер. Если предприятие преодолет кризис, тогда у него появится будущее, причем значительно отличающееся от «докризисного», которым необходимо пожертвовать для спасения.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- 1 Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности: учебник. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 227 с.
- 2 Балдин К.В., Быстрое О.Ф., Рукосуев А.В. Антикризисное управление: макро- и микроуровень: учебное пособие. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2005. – 304 с.
- 3 Коротков Э.М. Антикризисное управление: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 432 с.

ТҮЙІН

Е.Г. Титова

Инновациялық Еуразия университеті (Павлодар қ.)

«Кәсіпорындағы дағдарыс» ұғымының мағынасы туралы мәселе

Мақалада қауіп-қатер әрдайым сияқты елестеткен дағдарыстың ұғымының тегі қаралады, бірақ мүмкіндік қалай сонымен бірге. Қазіргі анықтаудан астам дағдарыстар – оқиғалар және әсерлердің процесстерінің тізбегіндегі шешім қабылдау талап ететін өзгерісті моменті. Дағдарыстық ахуал үшін типті одан шығатын есікті екі вариант немесе бұл кәсіпорынды жою бұл қысаң форма, немесе болып табылады.

Түйінді сөздер: дағдарысы, дағдарыстық жағдайы, тоқырау, қаржылық стагнациясы, басқару мәселелері, тәуекелі

RESUME

E. Titova

Innovative University of Eurasia (Pavlodar)

To the question of the concept's content of «crisis at the enterprise»

In article the origin of the concept «crisis» which it isn't always presented as danger but also and as opportunity is considered. More modern definitions of crisis – «the moment demanding decision-making», a turning point in sequence of processes of events and actions. For a crisis situation two options of an exit from it are typical, or it is liquidation of the enterprise as an extreme form, or successful overcoming of crisis.

Key words: crisis, crisis situation, depression, financial stagnation, management problem, risk.

УДК 65.262

А.М. Токтабаева, PhD

Казахский гуманитарно-юридический университет (г. Астана)

E-mail: tok-aizhan@mail.ru

Особенности управления кредитным риском в коммерческом банке

Аннотация. В данной статье рассмотрена сущность и необходимость управления кредитным риском. Дана подробная классификация и структура кредитного риска.

Ключевые слова: кредитный риск, коммерческий банк, кредитные операции, структура риска, управление кредитными рисками.

Кредитные операции составляют основу всей банковской деятельности. Данным операциям всегда сопутствует риск невозврата как основного долга по кредиту, так и процентов в установленные сроки, что влечет за собой кредитный риск.

Коммерческие банки заинтересованы в минимизации данного вида риска, что позволит обеспечить стабильность основной доли банковских доходов. Осуществление кредитных операций, приносящих при грамотном управлении ими значительный доход, занимает в банковском деле особое место. Основным

банковским риском, управление которым во многом определяет эффективность деятельности банка, является кредитный риск.

Кредитный риск – это риск того, что финансовые обязательства не будут исполнены клиентами полностью или вовремя, как ожидается или описано в контракте, результатом чего могут явиться финансовые потери для банка.

Многие трудности при работе с кредитными рисками обусловлены разнообразием их элементов и видов, множеством причин, воздействующих на кредитную деятельность банка, а также, и разнообразием классификаций кредитных рисков. На рисунке 1 приведена одна из возможных структур кредитного риска.

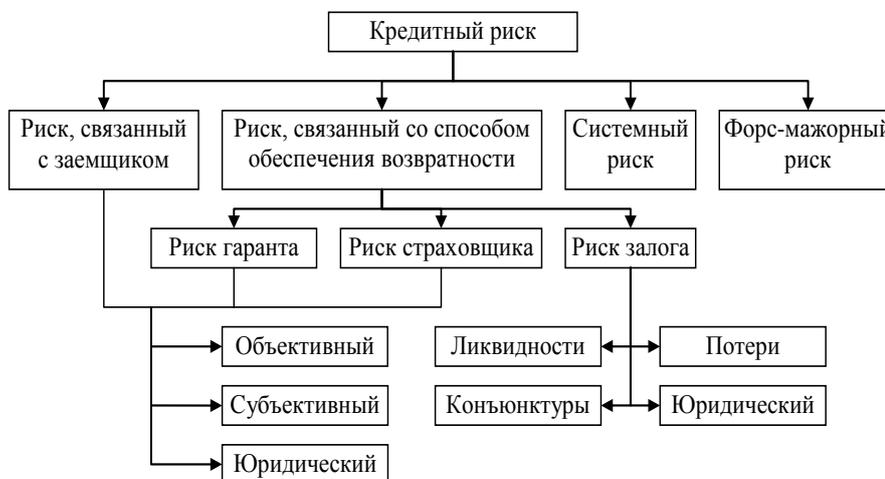


Рисунок 1 – Структура кредитного риска

Также выделяют следующие виды кредитного риска:

Риск злоупотреблений. Так называемые «злоупотребления» – одна из наиболее распространенных причин безнадежной задолженности банкам. Речь идет о выдаче руководством и высшими служащими «дружеских» кредитов родственникам, друзьям, деловым партнерам без должного обеспечения и обследования финансового состояния заемщика.

Риск неплатежа по внутренним займам. Данный риск связан с трудностью учета всех факторов, влияющих на платежеспособность заемщика. Главное средство борьбы с неплатежами такого рода – диверсификация портфеля банковских ссуд, ведущая к рассредоточению риска.

Риск неплатежа по иностранным кредитам. Этот риск связан с задержкой платежей по кредитам заемщикам из других стран. В 70-е годы этот вид риска явился причиной банкротства ряда крупных американских банков (из-за массовых неплатежей заемщиков из развивающихся стран) [1].

Классификация кредитного риска представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Классификация банковского кредитного риска

Уровень осуществления анализа	– совокупный – индивидуальный
Сфера возникновения	– риск заемщика – риск кредитного продукта
Тип заемщика	– риск страны – риск кредитования юридического лица – риск кредитования физического лица
Характер проявления риска	– моральный – деловой – финансовый (ликвидности) – обеспечения – структурно-процессуальный – персональный – технологический – незаконных манипуляций
Характер действий заемщика	– отказ от уплаты процентов основного долга – препятствование банковскому контролю – нецелевое использование кредита – и др.
Степень управляемости риском	– локализованный – нелокализованный

С другой стороны можно привести классификацию с точки зрения условий возникновения риска:

- прямой риск кредитования;
- условный риск кредитования;
- риск невыполнения контрагентом условий договора;
- риск эмиссии и размещения;
- клиринговый риск.

Риск кредитования (ссудный риск) связан с предоставлением кредита и кредитных продуктов, при которых банк подвергается риску в течение всего срока проведения операции. Прямой риск кредитования заключается в вероятности того, что реальные обязательства клиента не будут исполнены вовремя. Данный вид риска неизбежен, но он поддается конкретной оценке, которая может быть формализована. На основе расчетной величины риска определяется размер необходимых резервов, а также размер процентов. Данный вид риска обычно основывается на анализе кредитоспособности кредитополучателя (коэффициенты, анализ денежного потока, рейтинговые оценки, другие методики).

Условный риск кредитования является риском того, что возможные обязательства клиентов не будут исполнены вовремя. Иными словами, условный риск кредитования – это вероятность риска кредитования. Данный риск возникает, например, при выставлении аккредитивов, гарантийном бизнесе.

Риск невыполнения контрагентом условий договора до наступления даты исполнения контракта относится к группе кредитных, так как основным аспектом оценки является кредитоспособность контрагента, что, в свою очередь, связано с принятием кредитного решения. Размер его определяется величиной текущих издержек, необходимых для замещения данного контракта контрактом с другим клиентом, а также возможными издержками, связанными с колебаниями рынка.

Риск эмиссии и размещения возникает при андеррайтинге (деятельность инвестиционных посредников в нашем случае банков по гарантированному размещению займа или выпуска ценных бумаг на первичном рынке) и деятельности по размещению ценных бумаг, когда банк обязуется приобрести ценную бумагу или другой долговой инструмент у эмитента или продавца. Этот риск становится особенно актуальным сейчас, так как многие банки выпускают различные виды долговых ценных бумаг.

Клиринговый риск возникает, когда банк осуществляет операции по переводу средств по поручению клиентов, и заключается в том, что средства своевременно не будут перечислены на его счет со счета клиентов.

Данные риски объединены в группу кредитных, так как они связаны с возникновением обязательств по предоставлению средств клиентам или банкам-контрагентам [2].

Управление кредитными рисками – основа для выживания большинства банков. Кредитный риск, т.е. опасность, что дебитор не сможет осуществить процентные платежи или выплатить основную сумму кредита в соответствии с условиями, указанными в кредитном соглашении, является неотъемлемой частью банковской деятельности. Кредитный риск означает, что платежи могут быть задержаны или вообще не выплачены, что, в свою очередь, может привести к проблемам в движении денежных средств и неблагоприятно отразиться на ликвидности банка. Несмотря на инновации в секторе финансовых услуг, кредитный риск до сих пор остается основной причиной банковских проблем [3].

Важным методом управления кредитным риском является системное управление кредитным портфелем.

Кредитная политика должна включать в себя план по размещению кредитных ресурсов банка, а также методологию, согласно которой кредитный портфель должен управляться, т.е. определять, каким образом кредиты возникают, обслуживаются, контролируются и возвращаются. Хорошая кредитная политика не должна быть слишком ограничивающей. Если служащие считают, что некоторые предложения по кредитованию могут быть рассмотрены, хотя и не соответствуют письменным директивам, кредитная политика должна позволять выносить такие предложения на обсуждение Совета директоров. Кредитная политика должна быть достаточно гибкой для того, чтобы банк имел возможность быстро реагировать и приспосабливаться к новым рыночным условиям и изменениям в структуре своих доходных активов.

В качестве основы для надежной кредитной политики должны рассматриваться следующие факторы:

1. Лимит на общую сумму выданных кредитов. Лимит на общий кредитный портфель обычно выражается как отношение суммы кредитного портфеля к сумме депозитов, капитала или общей сумме активов. При установлении данного лимита должны рассматриваться такие факторы, как спрос на кредиты, колебания депозитов и кредитные риски.

2. Географические лимиты, которые обычно являются сложной проблемой. Если банк недостаточно хорошо ориентируется на своих рынках и/или управление банком недостаточно профессионально, географическая разбросанность может стать причиной появления просроченных кредитов. С другой стороны, установление жестких географических лимитов также может создать проблемы, особенно если банк работает в регионе с узконаправленной экономикой.

3. Концентрация кредитов. Кредитная политика должна стимулировать диверсификацию кредитного портфеля и способствовать нахождению баланса между максимальным доходом и минимальным риском.

4. Распределение по категориям. Ограничения по процентному соотношению кредитов, выдаваемых коммерческому сектору, сектору недвижимости или другим кредитным категориям, являются общепринятой практикой.

5. Сроки кредитов. Кредитная политика должна устанавливать максимальный срок для каждого вида кредитов, а кредиты должны выдаваться с реальным графиком погашения. Планирование сроков погашения должно зависеть от ожидаемого источника погашения, от назначения кредита и от полезного срока службы залога.

6. Кредитное ценообразование. Процентные ставки по различным видам кредитов должны быть достаточными для того, чтобы покрывать издержки банка на привлечение ресурсов, кредитный надзор, администрирование (включая общие накладные расходы) и возможные убытки.

7. Кредитное администрирование, которое часто определяется размером банка. В небольших банках оно обычно централизовано. Во избежание задержек в кредитном процессе большие банки стремятся децентрализовать управление кредитами в соответствии с географическим местоположением, кредитными продуктами и/или видами клиентов. Кредитная политика должна устанавливать лимиты для всех служащих, занимающихся предоставлением кредитов. Кредитные лимиты могут быть также основаны на групповых полномочиях, крупные кредиты могут потребовать согласия комитета.

8. Процесс оценки. Кредитная политика должна описывать распределение ответственности за принимаемые оценочные решения и содержать официальные, стандартные процедуры оценки, включая процедуры по переоценке, связанные с возобновлениями или пролонгациями ссуд. Допустимые виды переоценок и лимиты по ним должны быть оговорены для каждого вида кредитных инструментов. Также должны быть определены обстоятельства, при которых необходимо участие квалифицированных независимых оценщиков. Должны быть детально описаны допустимые соотношения суммы кредита к оценочной стоимости как проекта, так и залога, а также методы оценки по различным видам кредитных инструментов [4].

Максимальное соотношение суммы кредита и рыночной стоимости заложенных ценных бумаг. Кредитная политика должна устанавливать дополнительные резервные обязательства для всех видов ценных бумаг, которые принимаются как залог. Эти обязательства должны быть соотнесены с возможностью реализации ценных бумаг. Назначаются ответственные и устанавливается график периодических переоценок залога.

9. Финансовая информация. Безопасное предоставление кредита зависит от полноты и точности информации по каждому аспекту финансового положения заемщика.

Основным методом предупреждения последствий кредитного риска является оценка кредитоспособности заемщика.

Кредитоспособность клиента коммерческого банка – способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам).

Оценка кредитоспособности клиента направлена на выявление объективных результатов и тенденций его деятельности с тем, чтобы предупредить или свести к минимуму негативные для банка последствия выдачи этому клиенту кредита. В каждом отдельном случае банк определяет степень риска, который он готов взять на себя, и размер кредита, который может быть предоставлен [5].

Таким образом, можно утверждать, что основной проблемой кредитования юридических лиц коммерческими банками в условиях нестабильной экономической обстановки, сложившейся в последние годы, является кредитный риск, т.е. риск неплатежеспособности заемщика за полученную им ссуду. К основным методам управления кредитным риском относится диверсификация ссудного портфеля. Необходимы системное управление кредитным портфелем, установка жестких лимитов кредитования, распределение ссуд по категориям заемщиков, видам и срокам кредитования. Также следует уделять особое внимание анализу кредитоспособности заемщика.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- 1 Энциклопедия финансового риск-менеджмента / под. ред. А.А. Лобанова и А.В. Чугунова. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2006. – 878 с.
- 2 Risk management / by Michel Crouhy, Dan Galai, Robert Mark. – McGraw-Hill, 2000, 717 p.
- 3 Механизм оценки и регулирования риска кредитного портфеля банка / Медякова А.Д., - Донецк, 2009. – 113 с.
- 4 Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском: Учебное пособие. – М.: Новое издание, 2004. – 336с.
- 5 Морс ман Э.М. Управление кредитным портфелем: перевод с англ. – М.: Альпина, 2004. – 206с.

ТҮЙІН

А.М. Токтабаева, PhD

Қазақ гуманитарлық-заң университеті (Астана қ.)

Коммерциялық банктегі несиелік тәуекелді басқару ерекшеліктері

Бұл мақалада несие тәуекелді басқарудың мәні және қажеттілігі қарастырылған. Несиелік тәуекел құрылымы және сыныптамасы тереңдетіп берілген.

Түйінді сөздер: несиелік тәуекелі, коммерциялық банкі, несиелік операциялар, тәуекелдің құрылымы, несиелік тәуекелдің басқару.

RESUME

A. Toktabaeva, PhD

Kazakh Humanitarian Law University (Astana)

Features of management of credit risk in commercial bank

In given article the essence and necessity of management of credit risk is considered. Also the detailed classification and structure of credit risk is given.

Key words: credit risk, commercial bank, credit operations, risk structure, management of credit risks.

УДК: 336.717.9

А.А. Туранова,

Л.И. Кашук, кандидат экономических наук, PhD

Инновационный Евразийский университет (г.Павлодар)

E-mail: kashukli@mail.ru

Холдинг как интеграционный механизм развития бизнеса

Аннотация. В статье рассматриваются вопросы образования холдинга как интеграционного механизма развития бизнеса и обеспечения его конкурентоспособности.

Ключевые слова: корпорация, холдинг, интеграция, механизм объединения, структура холдинга, бизнес-цели, бизнес-задачи, эффективность.

Анализ мировых тенденций развития современных корпораций показывает, что целеполагание в системе корпоративного управления значительно расширило свои традиционные рамки. Развитие современной корпорации обусловлено следующими процессами: упрочение позиций на национальном рынке, традиционном для корпорации; выход на международные рынки; выход в рамках национального рынка на новые, нетрадиционные рыночные сегменты; расширение сферы интересов корпораций за рамки производственных.

Как следствие, формируется ряд закономерностей развития современных корпораций, в числе которых: укрупнение капитала действующих корпораций; возникновение и развитие транснациональных корпораций; диверсификация деятельности корпораций (чаще всего в рамках «технологической цепочки»); расширение сферы интересов корпораций за рамки производственных (включая финансовую, научную, информационную, консалтинговую) [1].

Все эти процессы привели к формированию многообразия форм корпоративных объединений (консорциумы, холдинги, финансово-промышленные группы, концерны, тресты, синдикаты, ассоциации).

Холдинговая компания (холдинг) – это система коммерческих организаций, которая включает в себя «управляющую компанию», владеющую контрольными пакетами акций и/или паями дочерних компаний, и дочерние компании. Управляющая компания может выполнять не только управленческие, но и производственные функции. Дочерним же признаётся хозяйственное общество, действия которого определяются другим (основным) хозяйственным обществом или товариществом либо в силу преобладающего участия в уставном капитале, либо в соответствии с заключённым между ними договором, либо иным образом. В последнее время корпоративный мир захлестнула волна объединений, слияний и поглощений. Объединяются все: автомобилестроители, связисты, энергетики, компьютерщики, финансисты.