

сельского хозяйства без целевой государственной поддержки невозможен.

Таким образом, развитие агропромышленного производства в Сибири осуществляется под воздействием разнонаправленных факторов. Несмотря на активную государственную поддержку устойчивого экономического роста в аграрном производстве региона не наблюдается. Это, прежде всего, обусловлено низкой результативностью действующего экономического механизма. Кроме того, само по себе наращивание производства продуктов питания бессмысленно при одновременной их недоступности для населения. Баланс спроса и предложения может достигаться несколькими путями. Первый – дотации сельхозтоваропроизводителю. По такому пути когда-то пошла Европа (и от этого совсем отказались в России). Второй путь – умеренный допуск на рынок иностранных игроков, с тем чтобы отечественные производители достигали большей эффективности. Как показывает опыт, режим жесткой конкуренции очень тяжел для отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей,

особенно в инвестиционной фазе. Однако в умеренных объемах этот подход к регулированию может быть полезен. В связи с этим необходим поиск новых методов воздействия на поведение сельскохозяйственных товаропроизводителей с целью стимулирования производственной, финансовой, инвестиционной деятельности в АПК и насыщения продовольственного рынка конкурентоспособной продукцией.

Библиографический список

1. Доктрина продовольственной безопасности Российской Федерации // Указ Президента РФ от 30 января 2010 г. – № 120. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
2. Серков А.Ф. Продовольственная безопасность страны: состояние и перспективы // Вестник ОрелГАУ. – 2009. – № 6. – С. 2-4.
3. Рудой Е.В., Афанасьев Е.В. Продовольственная обеспеченность населения Сибири и Дальнего Востока: проблемы и перспективы // Экономика региона. – 2010. – № 4. – С. 190-194.



УДК 336.77

А.А. Руденко

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

Ключевые слова: финансовые риски, кредитная политика, банковский процесс, ликвидность, активы, обязательства, банковский надзор, заемщик, модель управления, депозиты, банковское законодательство.

Введение

В послекризисный период у кредитных организаций появилась возможность оценить проблемы, ранее ставящие под сомнение целесообразность совершенствования системы управления финансовыми рисками, и скорректировать деятельность риск-менеджмента.

Финансовые риски присущи каждой экономической системе, тем более большого масштаба, к которым относятся кредитные организации. Последнее время в погоне за прибылью любой ценой, банки все больше проводят операций с высоким уровнем риска, нарушая при этом

баланс доходности и риска в сторону последнего.

Однако стержнем политики многих кредитных организаций, ориентированных на стабильное стратегическое развитие, является обеспечение устойчивости и бескризисного развития системы финансового управления. В этом аспекте участникам банковского процесса необходимо на постоянной основе решать триединую задачу: определение риска на ранних стадиях, его измерение (оценки степени опасности и вероятных убытков), а также принятие решений, направленных на минимизацию последствий риска или уклонения от него, то есть осуществлять направленную политику управления рисками. В основе исследования в этом случае могут быть критерии равновесного финансового состояния, при которых финансовые риски минимальны либо отсутствуют, а также причины и последствия нарушений равновесия.

Поэтому банки, добившиеся идеальной сбалансированности структуры активов и пассивов по срокам и объему, не подвержены влиянию на финансовое положение многих видов рисков. Однако в результате текущей деятельности структура их активов и пассивов постоянно меняется, и в результате неполной корреляции в движении ставок размещения и привлечения финансовых ресурсов возникает процентный риск.

Объект исследования

Управление (минимизация) процентным риском – сложный процесс из-за того, что их возникновение и изменение связаны не только с деятельностью конкретной кредитной организации, но и с изменением конъюнктуры рынка финансовых ресурсов. Современная ситуация свидетельствует о повышении уровня процентных и валютных рисков. В этой связи следует уточнять кредитную политику в части формирования структуры активов и пассивов, которая обеспечила бы на необходимый период приемлемый уровень процентной маржи.

В целях извлечения доходности некоторые банки иногда сознательно принимают на себя риск ликвидности и валютный риск, которые являются индивидуальными рисками. Оценка финансовой устойчивости кредитных организаций показывает, что природа этих двух видов финансовых рисков проистекает из-за несовпадения параметров активов и обязательств. Залог снижения риска ликвидности – это сбалансированность активов и обязательств банков.

Один из основных видов деятельности кредитных организаций, с точки зрения объемов бизнеса, является предоставление кредитных продуктов. Практика показывает, что кредитные риски обычно вызваны снижением финансового положения заемщиков, объективными причинами которого может быть замедление темпов роста экономики и падения спроса на товары или услуги. Поэтому ключевыми задачами в области риск-менеджмента являются активная переоценка уровня кредитных рисков и внедрение новых механизмов (моделей) управления ими, которые позволят точнее определить уровень рисков и, что важнее, на более раннем этапе выявить общие негативные тенденции.

Экспериментальная часть

Согласно требованиям Базельского комитета по банковскому надзору, кредит-

ные организации должны самостоятельно разрабатывать методику расчета рисков. Однако следует отметить, что выбрать самостоятельный подход банк вправе в том случае, если он содержит механизм интегральной оценки рисков, объем и качество показателей, используемых для формирования указанного механизма.

Базовый механизм регулирования системы управления кредитными рисками на уровне кредитных организаций закреплен в Положении Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» [1].

Используя основные положения указанных документов [2, 3], для минимизации кредитного риска, банки проводят оценку финансового положения организации-заемщика и качества обслуживания долга, формируя при этом представление об уровне качества выданных ссуд и диверсифицированности кредитного портфеля. Как показывает практика работы кредитных организаций, одним из эффективных методов снижения кредитных рисков является реструктуризация кредитной задолженности, при этом чаще всего банки пользуются таким инструментом, как пролонгация ссуд.

Все виды финансовых рисков в кредитных организациях в некоторой степени зависят друг от друга: реализация риска ликвидности наряду с неверными решениями в области формирования активов может привести к банкротству клиентов, а значит, спровоцировать резкий рост кредитного риска. Кредиторы в иностранной валюте брали на себя и учитывали валютный риск, однако после кризиса риск валютный превратился в кредитный из-за роста объема долга за счет роста курса. Вышеперечисленные примеры приводят к размышлению о проблемах совершенствования и адаптации системы управления финансовыми рисками в кредитных организациях к изменениям ситуации на кредитных рынках.

Сегодня успех кредитной работы требует более глубокого понимания бизнеса заемщика.

Определение процентной ставки каждому клиенту должно отражать не столько желание любой ценой кредитной организации получить доход, сколько обеспечить компромисс между уровнем риска и возможностями заемщика.



Рис. Модель управления финансовыми рисками в кредитной организации

Результаты и их обсуждения

Деятельность коммерческих банков по размещению ресурсов в активы предполагает вовлечение в сферу его интересов различных групп и категорий заемщиков.

Как видно из предложенной модели управления финансовыми рисками (рис.), при формировании оптимального для банка портфеля по приемлемым условиям на первом этапе следует определить позицию кредитного риска заемщика. Практика показывает, что перед удовлетворением интересов заемщика (подписанием кредитного договора) менеджеры банка должны провести анализ чувствительности кредитного портфеля на изменение структуры и качества кредитных активов.

Необходимо определить возможность реализации оборонительной позиции (коррекция позиций) в случае наступления непредвиденных событий. Оборонительная позиция банка – это возможность реализации набора заранее согласованных мероприятий, которые могут включать реструктуризацию, продажу позиции, хеджирование и т. д.

«Среда обитания» кредитных учреждений содержит структурные факторы риска (рис.), воздействие которых проявляется из-за специфики создания и деятельности, а также объективных, системных условий среды функционирования.

Чтобы определить место проявления специфических факторов риска необходимо произвести поиск места их возникновения: либо это источники финансирования (депозитные вклады частных лиц, малого бизнеса и др., эмиссия ценных бумаг, средства на счетах клиентов, межбанковские кредиты), либо активы

(виды кредитования, вложения в ценные бумаги, другие инвестиции и вложения).

Предложенная модель управления финансовыми рисками включает этап оценки – определение чувствительности портфеля к факторам риска. На практике возможно развитие событий по трем сценариям:

- чувствительность портфеля при базовом сценарии;
- чувствительность портфеля при неблагоприятном сценарии;
- чувствительность портфеля при наихудшем сценарии.

Оценка предполагает принятие управленческих решений, т.е. коррекцию необходимой позиции на разных либо всех этапах управления. При оценке чувствительности кредитным организациям прежде всего необходимо определить степень кредитного риска потенциальных заемщиков. После чего проводится процедура распределения клиентов по группам риска и принимается решение о выдаче (отказе) кредита, установлении процентной ставки, а также устанавливается лимит кредитования.

Заключение

Заключительным этапом процесса управления является определение целевых показателей или пределов чувствительности, в рамках которых формируется оптимальный (приемлемый для банка) кредитный портфель.

Результаты заключительного этапа являются основой для формирования и реализации стратегии и тактики кредитных организаций области кредитования через кредитную политику.

Предложенная модель управления финансовыми рисками будет способствовать формированию кредитного портфеля, обеспечивающего достижение основных целей деятельности: получение достаточного уровня прибыли, организацию действенного контроля и регулирования финансовых рисков, соблюдения банковского законодательства.

Библиографический список

1. Положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке форми-

рования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

2. Базель II. Базельский комитет по банковскому надзору. Соглашение 2004 г. «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы».

3. Положение Банка России от 16 декабря 2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных банковских группах».



УДК 631.164.23.008.5 + 658.152.008.5

И.А. Странцов,
А.С. Книга

ОСОБЕННОСТИ БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ И ПРОМЫШЛЕННОМ ПРОИЗВОДСТВЕ

Ключевые слова: бизнес-план, бизнес-планирование, инвестиционный проект, методика разработки бизнес-плана.

Введение

В научной и учебной литературе как отечественных, так и зарубежных авторов существует значительный пробел в детальном рассмотрении факторов, влияющих на структуру и содержание бизнес-плана (далее – БП). Отсутствие в настоящее время исследований, касающихся анализа таких факторов и оценки их влияния на БП инвестиционного проекта, снижает качество этого документа и увеличивает риск невозврата инвестиций [1-3]. Отраслевая специфика инвестиционного проекта является одним из основных факторов, оказывающих влияние на структуру и содержание бизнес-плана, поэтому рассмотрение вопросов, связанных с особенностями бизнес-планирования в различных сферах экономической деятельности, является актуальным.

Объекты и методы исследования

Объектом исследования является бизнес-планирование инвестиционных проектов в сельском хозяйстве и промышленном производстве. К методам исследования необходимо отнести монографический, системный и сравнительный анализы.

Основная часть

Инвестиционный проект как элемент глобальной экономической системы имеет внутреннюю и внешнюю среду, ввиду чего все факторы, которые могут влиять на него и, как следствие, на содержание и структуру бизнес-плана, можно разделить на две основные группы:

1) внешние, такие как уровень экономического и социального развития внешней среды, особенности субъекта, инвестирующего капитал и др.;

2) внутренние, зависящие от типа проекта (определяются параметрами (типом) инвестиционного проекта).

Среди наиболее значимых внутренних факторов, оказывающих влияние на структуру и содержание бизнес-плана, можно выделить такой, как принадлежность инвестиционного проекта к сфере экономической деятельности, в рамках которой он будет реализовываться. Некоторые отечественные и зарубежные исследователи занимаются спецификой разработки БП инвестиционных проектов в различных отраслях, таких как: сельское хозяйство, торговля, гостеприимство и некоторых других [1, 4-7]. Тем не менее влияние отраслевых особенностей инвестиционного проекта на структуру и содержание БП на сегодняшний день является недостаточно изученным в литературе.