

шие объемы внешней торговли республики с большинством стран СНГ, фактический экспорт во многие из них был больше возможного по модели. Это положительный факт, свидетельствующий об успешной работе белорусских предприятий по освоению рынков указанных стран. В то же время необходимо приложить максимальные усилия по освоению рынков тех стран, где фактический экспорт был меньше потенциально по модели.

Обращает на себя внимание тот факт, что торговля с Украиной, которая является вторым по значимости торговым партнером Беларуси среди стран СНГ, в соответствии с гравитационной моделью остается намного меньше потенциально возможной. Это касается как экспорта, так и импорта. Поэтому резервы роста товарооборота между Украиной и Беларусью остаются еще очень значительными, а увеличение торговли приведет к росту благосостояния общества в этих двух странах.

Высокая достоверность результатов анализа позволяет рекомендовать проводить такие исследования в отношении других торговых партнеров для определения направлений развития внешнеторговых отношений.

## Секция 8

# СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОГО МЕХАНИЗМА В УСЛОВИЯХ ФОРМИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ

*М.Н. Авсейко, аспирант*  
БГЭУ (Минск)

## ПОНЯТИЕ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ И КРИТЕРИИ ЕГО ОЦЕНКИ

Понятие качества кредитного портфеля (КП) в экономической литературе и в нормативных документах практически не определено.

Под качеством КП, на наш взгляд, необходимо понимать такое свойство его структуры, которое обладает способностью обеспечивать максимальный уровень доходности КП при допустимом уровне кредитного риска и ликвидности.

КП присущи такие свойства кредита, как возвратное движение стоимости между участниками отношений и денежный характер данных отношений. В этом заключается качественное отличие КП от других портфелей коммерческого банка.

Метод оценки качества КП представляет собой систему элементов, которая включает базу оценки, ее технологию и полученный результат:

критерии оценки, показатели оценки и классификация элементов КП по группам качества.

Степень кредитного риска, уровень доходности и ликвидность являются основными критериями оценки качества кредитного портфеля.

Известно, что кредитные операции отличаются высоким риском. В то же время они должны отвечать цели деятельности банка — получение максимальной прибыли при допустимом уровне ликвидности.

Кредитный риск — это риск неисполнения заемщиком своих обязательств перед кредитором, т.е. невозврат полученного кредита и процентов за него.

Поскольку банк является юридическим лицом и основная цель его деятельности — извлечение прибыли, доходность КП выступает одним из критериев оценки его качества. Структуру КП в зависимости от доходности можно представить следующим образом: кредиты, приносящие доход, и кредиты, не приносящие доход. К последним относятся беспроцентные кредиты и кредиты с длительной просрочкой по процентным платежам. С точки зрения доходности рациональная структура КП должна обеспечивать банку покрытие его издержек и приносить определенную прибыль, чистый доход.

Банк, как правило, формирует свой портфель активов в основном за счет привлеченных и заемных средств, что приводит к необходимости учитывать требования ликвидности в процессе формирования и управления портфелями активов.

Низкий риск элементов КП не всегда означает его высокое качество. Кредиты первой категории качества, которые обычно предоставляются первоклассным клиентам под относительно небольшие проценты, не могут приносить высокого дохода. Высокая ликвидность, присущая краткосрочным активам кредитного характера, также приносит невысокий процентный доход. Таким образом, оценка качества КП может вестись лишь комплексно по всем критериям.

С точки зрения содержательных различий в подходах к классификации кредитов по их качеству выделяются два принципиально разных подхода: 1) административный подход, при котором число и характеристики классификационных критериев определяются в центральном порядке, а к банкам предъявляются жесткие требования по отнесению кредитов к соответствующей классификационной группе; 2) либеральный подход с предоставлением банкам возможности самостоятельно определять подходы к классификации кредитов. За органами денежно-кредитного регулирования сохраняются функции надзора за качеством разработанных банками подходов и предъявления требований по надлежащей их корректировке и практике реализации. При этом для стран с развитыми рынками характерна приверженность к либеральному подходу.

В Республике Беларусь в настоящее время используется административный подход (НБРБ предусмотрел четыре классификационные группы). Вместе с тем имеются и элементы либерального подхода, что

выражается в более мягком характере требований к величине создаваемых резервов, образуемых по кредитным вложениям, отнесенных к соответствующей группе качества, кроме первой (резервы не создаются) и последней (резервы создаются в размере 100 %).

*В.П. Битков, канд. экон. наук*  
МГИМО(У) МИД РФ (Москва)

## ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОГО РЫНКА РОССИИ

Российский кредитный рынок, начиная с постдефолтного периода, имеет высокие темпы развития и к настоящему времени сложился как самостоятельный сегмент финансового рынка. Особенно динамично развивается банковский сектор этого рынка, на котором кредиторы представлены банковскими учреждениями. За период 2000—2006 гг. объем кредитования предприятий, организаций, населения, учреждений финансового сектора вырос с 517 млрд р. в 1999 г. до 8501 млрд р. в 2006 г., или более чем в 16 раз. Если в 1990-е гг., когда кредитование реального сектора экономики и населения было свернуто по причине приватизации и соответствующей денежно-кредитной политики, доля кредитов (включая межбанковские) в структуре банковских активов не превышала 40 %, то начиная с 2000 г. она постоянно увеличивалась и достигла в 2006 г. более 63 % всех активов банковской системы. При этом опережающими темпами возрастали объемы кредитования реального сектора экономики и населения. В середине 2006 г. задолженность предприятий и населения достигла 6,6 млрд р., или 56 % всех банковских активов. Среднегодовой объем действующих банковских кредитов составлял в 1999 г. немногим более 10 % ВВП России. В 2006 г. этот показатель, характеризующий масштабы развития кредитного рынка, поднялся до 34 %. Таким образом, с начала рыночных преобразований (т.е. с начала 1990-х гг.) только к середине первого десятилетия нового века банковская система России стала выполнять свою основную функцию — кредитование реальной экономики и населения.

К настоящему времени кредитный рынок Российской Федерации, несмотря на высокие темпы развития и расширение спектра предоставляемых корпоративному сектору экономики, малому бизнесу и населению кредитных услуг, имеет ряд проблем, основные из которых следующие.

Влияние кредита на социально-экономическое развитие России еще недостаточно. Соотношение объема кредитования и валового внутреннего продукта в России значительно ниже, чем в странах с развитым кредитным рынком. Требуется дальнейшая активизация денежно-кредитной политики в направлении снижения стоимости кредитных ресурсов и повышения доступности кредитов, особенно долгосрочных. В банковской системе России, в связи с тем что кредитные активы