

самым скромным расчетам в год сжигается 25 млрд. куб.м. газа. Этот факт негативно отражается на экологической составляющей. Параллельное применение использования попутного газа для налогообложения НДСИ позволит существенно пополнить государственный бюджет.

За счет этого, во-первых, будет обеспечен порядок и рациональность использования природных ресурсов, во-вторых, соблюдены принципы экологической безопасности, в-третьих, скорректировано пополнение бюджетов различных административных уровней компенсационными выплатами нарушителей.

По нашему мнению, все-таки наиболее перспективным решением проблемы ограниченности природных ресурсов является эффективный государственный контроль в сфере пользования недрами. Также возможно внедрение альтернативного вида сырья – энергия ветра, тепло земной коры, биогаз, как производная бытовых отходов и др. Эти представители энерго-сырьевой цепочки широко используются зарубежными странами, которые данному вопросу уделяют больше внимания, в части финансового стимулирования. Россия, как страна, обладающая огромными природными запасами, до сих пор остро не столкнулась с этой проблемой, подтверждением чему может служить отсутствие в Энергетической стратегии России до 2020 года предложений по использованию возобновляемых источников энергии (ВИЭ), являющихся основой перспективного развития топливно-энергетического комплекса большинства зарубежных стран. Ориентируясь на мировую ситуацию, можно говорить об относительно скором и неизбежном возникновении проблемы исчерпаемости минеральных ресурсов, а также превентивном подходе к необходимости ее решения.

ЛИТЕРАТУРА

1. Вехи экономической мысли. Теория потребительского поведения и спроса. Т.3. Под ред. В.М.Гальперина. СПб.: Экономическая школа. 1999. (Роберт М. Солоу Экономическая теория ресурсов или ресурсы экономической теории)
2. Нефтегазовая вертикаль: Журнал. Март 2008
3. http://www.statistika.ru/nature/2007/11/19/nature_9324.html

КРЕДИТ И КРЕДИТНЫЕ РИСКИ

МОРДВИНОВА Т.С.

РИС ЮРГУЭС, аспирантка, 344018, г.Ростов-на-Дону, ул.Варфоломеева, 215.

Актуальность данной темы определяется снижением риска при выдаче коммерческими банками кредита, что определяет предсказание конечного результата. В статье рассмотрены кредитные риски, их классификация и источники возникновения. Особое внимание уделено методам контроля активов банка, организационным моментам управления валютными рисками.

Ключевые слова: банковский кредит, управление кредитным риском, управление кредитом, ссудная задолженность

Коды классификатора JEL: G 21, G 24

Банковский кредит представляющий собой движение ссудного капитала, предоставляемого банками займы за плату на принципах материальной обеспеченности, целевой направленности, срочности, возвратности и платности, выражает экономические отношения между банками и субъектами кредитования (заемщиками). Банки осуществляют кредитование за счет собственных источников, привлеченных денежных средств юридических лиц и вкладов граждан (за исключением зарезервированных в фонде обязательных резервов), приобретенных ресурсов у других банков (на рынке кредитных ресурсов), и всегда подвержены определенным рискам.

В современной экономической литературе и непосредственно банковской практике управление, кредитным риском рассматривая как центр банковской деятельности. Под риском обычно понимается возможность опасности, неудачи; действие наудачу в надежде на счастливый исход.

В экономике риск – это уровень неопределенности в предсказании результата [1, с. 236].

Применительно к кредиту риск характеризуется как вероятность непогашения основного долга и процентов, непредвиденные обстоятельства, могущие возникнуть до истечения срока. Кредитование является не единственной формой существования кредитного риска, который возникает при неплатеже по ценной бумаге, при неполном выполнении контрагентом своих финансовых обязательств.

Считается, что риск свойствен любому экономическому отношению. Кредитный риск – это не само свойство кредита, сколько деятельность, которая может привести к достижению отрицательного результата [2, с. 158].

Управление кредитным риском, поэтому целесообразно определять как осознанную деятельность по преодолению противоречий в движении кредита. Управление кредитным риском – это не борьба с убытками, а деятельность по созданию системы, обеспечивающей реализацию интересов кредиторов и заемщиков.

Прежде чем выдавать кредит, банку важно определить, в какой степени это согласуется с его кредитной политикой. Важную роль здесь призван сыграть анализ кредитоспособности клиента на базе финансовых коэффициентов, денежного потока и дело-риска.

Существенное значение имеет и последующий анализ. На каждой из стадий суждение о возможности и условиях кредитования, представление о срочности, целевом характере, обеспеченности кредита может оказаться не до конца осмысленным. Именно в этой связи управление кредитным риском не следует связывать исключительно с невозвратом кредита, непогашением основного долга и неплатой ссудного процента. Управление кредитом – это комплексный процесс, затрагивающий всю совокупность отношений кредитора с заемщиком, всю систему кредитований.

Невозвращение банковского кредита свидетельствует о потере части актива, об образовании убытков, покрываемых как за счет специально созданных результатов, так и, возможно, за счет собственного капитала банка.

При всей своей тяжести невозмещение ссудной задолженности является, однако, не единственным негативным следствием слабого управления кредитом. На практике нарушение технологии кредитного процесса может вызвать для банка такие негативные материальные и нематериальные результаты как задержка возврата кредита, непредвиденное досрочное погашение, потеря равноценности ссужаемой стоимости, повышение цены кредита на рынке, снижение рейтинга и репутации банка, уход более квалифицированных кадров [5, с.69].

Поэтому управление кредитным риском требует особого внимания к процессу планирования кредитов, анализу их использования, организации кредитных отношений. Каждая из фаз управления требует от кредитной организации особых знаний и опыта, выявления факторов, которые могут привести к нарушению кредитного процесса.

В зависимости от характера этих факторов кредитные риски можно классифицировать различным образом. Кредитные риски в зависимости от уровня могут возникнуть как вследствие политических, так и экономических причин. Отсюда понятие политического и экономического риска, проявляющихся в процессе кредитования на макроэкономическом уровне отношений. Данные риски являются внешними по отношению к банку в отличие от внутренних кредитных рисков, затрагивающих микроэкономические отношения (отношения банк – клиент).

По степени зависимости риск может быть независимым и зависимым от банка. Независимый от банка риск, как правило, связан с действием политических и общеэкономических факторов, непредсказуемым изменением законодательства. Зависимые от банка риски возникают на уровне микроотношений с клиентом, многое здесь зависит от самого банка, уровня его менеджмента (внутренние причины).

По масштабам кредитный риск разделяют на комплексный и частный. Комплексный кредитный риск охватывает все кредиты, которыми пользуются заемщики, это риск кредитного портфеля, который складывается у коммерческого банка в данный момент по всем выданным кредитам. Частный, или локальный кредитный риск соотносится с различными отдельными видами кредитов.

Особенности кредитных рисков могут быть связаны также с конкретными кредитами. Отсюда – кредитный риск, исходящий от клиента, характера сделки (объекта кредитования), устанавливаемого срока кредитования, обеспеченности кредита. Частный (локальный) кредитный риск здесь несет печать характера конкретной ссуды, имеющей различное качество, зависящее от степени ее надежности.

По структуре кредита кредитные риски могут быть связаны со стадией выделения ссуды банком, ее получением и использованием заемщиком, высвобождением ресурсов, необходимых для погашения долга, и возвратом в кредитную организацию. Различными являются и методы, которые использует банк в процессе управления кредитными операциями.

В зависимости от стадий принимаемого решения риски возникают на предварительной или последующей стадии кредитования. Риски на предварительной стадии кредитования образуются в период до момента выдачи кредита.

Кредитные риски на последующей стадии кредитований связаны с наблюдением, контролем за кредитным процессом от момента первой выдачи ссуды с момента первой выдачи ссуды до момента ее полного погашения и уплаты ссудного процента.

Кредитные риски различаются и по степени допустимости. Минимальным считается риск, размер которого находится на уровне 0–25% потерь прибыли; повышенным – при потерях расчетной прибыли в приделе 25–50%, критическим является риск, при котором потери расчетной прибыли составляют 50–75%, и, наконец, недопустимым считается, при котором убытки достигают 75–100% расчетной прибыли.

Добиваясь достижения своих целей банк никогда не упускает из виду сопутствующие риски. И как следствие многие из них создают Управление рисками, используют методiku современного комплексного выявления, анализа и оценки кредитных, рыночных и операционных рисков и применяют ее ко всему диапазону своих банковских продуктов. Основными задачами, поставленными перед Управлением рисками, являются исключение рисков, которые могут грозить самому существованию банка, и содействие достижению оптимального соотношения риска и доходности в результате совершения различных сделок.

Все решения, принимаемые по выявлению, анализу и оценке рисков, осуществляются в рамках упол-

номоченного подразделения (например кредитный комитет или риск-менеджмент). Подразделения по управлению рисками подчинены руководителю Управления рисками и независимы от бизнес-подразделений Банка.

Кроме того банк соблюдает лимиты по риску для индивидуальных и коллективных заемщиков, установленные Центральным Банком РФ. Кредитные риски систематически отслеживаются и анализируются подразделением по управлению кредитными рисками.

Вероятность возникновения кредитных рисков контролируется подразделением по управлению кредитными рисками путем систематического анализа способности существующих и потенциальных заемщиков платить по своим долгам и, в случае необходимости, обязуют соответствующую службу принять меры.

Управление рыночными рисками не менее важно для банка, и регулируется установлением лимитов, а также сублимитов на различные виды ценных бумаг (включая акции и бумаги с фиксированным доходом), рынки, эмитентов и отдельные финансовые инструменты.

Банк проводит регулярный мониторинг своих операционных рисков и уровня подверженности риску операционных убытков. Подразделения по управлению операционными рисками внедряют ряд инструментов, рекомендованных Базельским комитетом по банковскому надзору, в том числе: сбор данных и составление отчетности о внутренних операционных потерях, выявление ключевых индикаторов риска, сбор данных о внешних операционных потерях, самостоятельная оценка степени риска подразделениями и контроль рисков.

Управление активами и пассивами, управление процентными и курсовыми рисками осуществляется на основании аналитических данных подразделения по управлению рыночными рисками. Для управления активами и пассивами банки применяют различные модели, например динамическую модель ликвидности, с помощью которой анализируются потенциальные разрывы ликвидности на протяжении разных периодов, включая возможность возникновения ряда обстоятельств, таких как общий кризис рынка, задолженность по корпоративным кредитам и существенное сокращение вкладов. Риски управляются, главным образом, путем балансирования сроков погашения по активам и пассивам. Курсовые риски управляются путем балансирования валют по активам и пассивам банка.

Кризисные явления в денежно-кредитной системе ставят коммерческие банки перед необходимостью поиска эффективных методов минимизации и инструментов управления валютными рисками. Существует четыре основных метода минимизации валютных рисков:

- политика управления валютными рисками;
- страхование валютных рисков;
- хеджирование;
- диверсификация.

Политика управления предусматривает: создание организационной структуры для управления, который включает выявление валютного риска, определение его размеров, анализ валютного риска, выбор методов управления валютным риском, контроль процессов управления.

Важным аспектом являются организационные моменты управления валютными рисками. Чтобы обеспечить экономически безопасное функционирование, банкам необходимо переориентировать свою организационную структуру на развитие подразделений, которые могли бы вести системный анализ, диагностику и прогнозирование валютных рисков, а также наладить информационно-аналитическое обеспечение процесса управления валютными рисками. Таким образом, обязательным условием стабильной работы банка является наличие органа управления валютными рисками с определенными функциональными обязанностями и необходимыми материальными, финансовыми, трудовыми и информационными ресурсами.

К методам страхования или хеджирования можно отнести: установление лимитов по валютным позициям, структурную балансировку активов и пассивов, изменение срока платежа, проведение форвардных и фьючерских сделок и операций типа своп, кредитование и инвестирование в иностранной валюте, выдачу параллельных ссуд, использование валютных корзин и др.

Страхование является одним из основных способов управления валютными рисками. Предполагает проведение ряда финансовых операций, позволяющих полностью или частично уклониться от риска убытков, либо получить спекулятивную прибыль, основанную на подобном изменении.

Хеджирование является составной частью страхования валютных рисков и представляет собой систему проведения определенных операций и заключения срочных контрактов и сделок. Такая система учитывает вероятные в будущем изменения обменных валютных курсов и позволяет полностью или частично уклониться от риска, связанного с этими изменениями.

К методам хеджирования валютных рисков относятся структурная балансировка (активов и пассивов, дебиторской и кредиторской задолженностей), изменение срока платежа, финансовые инструменты.

Диверсификация означает рассредоточение вложений и снижение риска за счет предотвращения излишней концентрации на одном заемщике или группе взаимосвязанных заемщиков. В качестве примера метода снижения валютного риска можно привести диверсификацию кредитного портфеля по валютным кредитам.

Ограничение риска валютных операций, прежде всего, производится Банком России путем установления внешнего лимита.

Структурная балансировка состоит в поддержании такой структуры активов и пассивов, которая позволит перекрыть убытки от изменения валютного курса прибылью, получаемой от изменения курса по

другим позициям баланса. Подобная тактика сводится к стремлению иметь максимально возможное количество закрытых позиций, минимизируя, таким образом, валютные риски.

В узком смысле валютный риск представляет риск курсовых потерь. Более широкое определение исходит из того, что валютный риск – это опасность валютных потерь, связанная с изменением курса иностранной валюты по отношению к национальной валюте при проведении внешнеторговых, кредитных, валютных операций, операций на фондовых и валютных биржах, или «опасность валютных потерь в результате изменения курса цены валюты к валюте платежа в период между подписанием контракта и проведением по нему платежа [4, с. 496].

ЛИТЕРАТУРА

1. Мисявичус А. Деньги и кредит, № 6. 2006г.
2. Иванов А.П. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг. М.: изд-во и Ко», 2006;
3. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. М.:Изд-во «Дашков и Ко», 2003;
4. Лапуста М.Г., Шаршунова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности: Учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 1998;
5. Райзберг Б.А. современный экономический словарь. М.: ИНФРА-М, 1997.

СФЕРА СОЦИАЛЬНО-ГЕНЕРИРУЮЩИХ УСЛУГ В ПРОСТРАНСТВЕ СОЦИАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

ГОРДЕЕВ С.С.

*Кубанский институт международного предпринимательства и менеджмента,
преподаватель кафедры финансов, e-mail: stasbkoffice@mail.ru.*

Формирование в пространстве социальной экономики комплекса социальных генерирующих услуг обусловлено необходимостью обеспечения экономики регионов квалифицированными кадрами.

Ключевые слова: услуга; экономика; социум; генерация

Коды классификатора JEL: A 14, I 80

Процесс перехода к «экономике, основанной на знаниях», обусловил переосмысление роли и места сферы социальных услуг в жизни общества. В отличие от рынков обычных товаров, рынок социальных услуг испытывает не только давление традиционных рыночных факторов (изменения предпочтений потребителей, изменения доходной базы, изменения налоговой политики в соответствующем секторе рынка и т.п.), но и давление специфических факторов социального характера, обусловленных особой ролью и местом данных услуг в системе социально-экономических отношений.

Указанные специфические факторы могут быть раскрыты в результате установления координат социальных услуг в данной системе. Для этого нам понадобятся следующие группы категорий:

- общественных, частных и смешанных благ;
- частных и обобществленных потребностей;
- социального капитала.

С учетом изложенных выше принципов и положений координаты социальных услуг в системе социально-экономических отношений могут быть определены следующим образом.

Во-первых, социальные услуги обладают всеми конституирующими (общими родовыми) признаками услуг:

- не вещественным характером, что означает деятельностьную, процессуальную природу социальных услуг, а также то обстоятельство, что приобретенные потребителем услуги не существуют отдельно от него, а формируют какие-то значимые функциональные черты его личности (воплощаются в общем личностном развитии, повышении квалификации располагаемой потребителем рабочей силы, а также в элементах человеческого капитала);
- соединением процессов производства и потребления услуги, в результате которого потребитель включается в процесс создания услуги, причем активность его включения напрямую зависит от того, каким образом он контролирует качество предоставляемых социальных услуг, корректирует свои предпочтения, уточняет свой заказ; отметим также то обстоятельство, что в процессе сервиса происходит активное информационное общение и диффузия информации в обществе;
- невозможностью непосредственного хранения и накопления оказываемых услуг; социальные услуги трансформируются в знания, навыки, операционные способности, здоровье, формы поведения и