

УДК 336.71

ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ  
УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮМ. С. АЛЕКСАНДРЁНОК, Ю. В. ВОРОНКОВ, В. А. УСТИНОВИЧ  
Белорусско-Российский университет  
Могилев, Беларусь

Статистические данные показывают ежегодный рост объемов задолженности по кредитным ресурсам, за 11 месяцев 2019 г. (на 1 декабря) они составляли:

- задолженность клиентов и банков по кредитам и иным активным операциям выросла на 10,78 %, до 5,4 млрд р.;
- просроченная задолженность клиентов и банков по кредитам и иным активным операциям – на 6,64 %, до 0,22 млрд р.;
- задолженность физических лиц – на 19,14 %, до 13,82 млрд р.;
- просроченная задолженность по кредитам – на 6,06 %, до 0,035 млрд р. [1].

Вопросы управления проблемной задолженностью всегда были актуальными для белорусской экономики. Для повышения эффективности управления необслуживаемыми активами государство пошло по пути имплантации международной практики в механизм регулирования финансово-кредитных отношений.

Началом системной управленческой реформы на государственном уровне можно считать создание в 2011 г. Банка развития (ОАО «Банк развития Республики Беларусь», учредители – Совет Министров и Национальный банк, <https://brtb.by>). Данный специализированный финансовый институт единолично наделялся функциями по финансированию крупных инвестиционных проектов и повышению эффективности реализуемых государственных программ; а также рациональному использованию бюджетных средств, направляемых на развитие национальной экономики, и снижению уровня рисков в банковском секторе Республики Беларусь.

Однако Банк развития получил и другие специальные функции:

- приобретение активов на основании договоров уступки требования за счет средств, находящихся в его распоряжении (Указ № 261);
- приобретение активов банков в форме кредитов, выданных банками до 1 января 2011 г. по решениям Президента Республики Беларусь либо Правительства Республики Беларусь в соответствии с перечнями таких активов и порядком, утверждаемыми Советом Министров (Указ № 261);
- управление активами девяти базовых предприятий деревообрабатывающей промышленности (Указ № 257) и др.

В 2016 г. реформа получила продолжение – основывается Агентство по управлению активами (ОАО «Агентство по управлению активами», учредители – Республика Беларусь и области, <https://belagency.by>). Перед Агентством поставлены задачи путем применения специальных



финансовых инструментов повысить эффективность управления «плохими» долгами, в частности, приобретение у банков и Банка развития на основании договоров уступки требования активов согласно перечню активов и кредитополучателей, утверждаемому Советом Министров и Национальным банком исходя из предложений областных исполнительных комитетов, сформированных по кредитам, предоставленным банками и Банком развития сельскохозяйственным организациям.

В 2019 г. финансово-кредитная система получила еще один инструмент управления проблемными обязательствами – «секьюритизацию». Применение данного инструмента разрешено Специальной финансовой организацией «Агентство по реструктуризации обязательств и секьюритизации активов», которая была зарегистрирована в сентябре 2019 г. (<https://arosa.by>). Сведения о ней представлены пока только рамочные. Деятельность Агентство будет осуществлять по трем направлениям:

1) секьюритизация банковских кредитных пулов – ипотечных кредитов на жилую и коммерческую недвижимость, кредитов на потребительские цели и автокредитов, кредитов для малых и средних предприятий, кредитов на реализацию крупных инвестиционных и инфраструктурных проектов;

2) трансформация токсичных активов и плохих долгов предприятий и банков в ликвидные ценные бумаги, позволяющая очистить баланс организаций от проблемной задолженности;

3) снижение для белорусских предприятий уровня текущей и просроченной дебиторской задолженности с помощью секьюритизации прав (требования) по договорам уступки.

Одним из показателей стабильности банковского сектора, установленным Национальным банком, выступает доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, которая должна составлять не более 10 %. На 1 июля 2019 г. данные следующие: необслуживаемые активы в коммерческих банках – 3,2 млрд р. (их доля – 5,8 %, при этом за I полугодие рост составил 2,3 процентных пункта), безнадежная задолженность – еще 3,5 млрд р. Доля данных двух видов активов в активах, подверженных кредитному риску, достигла 11,3 %.

Таким образом, для решения вопросов с проблемными долгами необходимо дальнейшее совершенствование системы управления финансово-кредитными отношениями.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Статистический бюллетень Национального банка Республики Беларусь № 11 (245) [Электронный ресурс] // Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь. – Минск, 2020. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа: 12.01.2020.

