

МЕТОДИКИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА: ПРОБЛЕМЫ ВЫБОРА И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

В настоящее время остается нерешенной проблема выбора и использования методики определения кредитоспособности заемщика. Наличие полной информации о клиенте позволяет прогнозировать кредитные риски, эффективно управлять ими, снизить вероятность потери кредитных ресурсов (сохранить свой кредитный потенциал), стимулировать предприятие к росту эффективности его деятельности и т.д.

Сегодня существует множество методик, имеющих как общие черты, так и различия, как преимущества, так и существенные недостатки. Выбор наиболее приемлемой довольно сложен по ряду причин.

Каждая методика создается применительно к конкретным условиям, поэтому использование любой из них сегодня вызывает ряд сложностей. Применение зарубежного опыта затруднено в связи с иными экономической ситуацией, бухгалтером, разбивкой статей. Во-первых, показатели несут иную смысловую нагрузку, а, во-вторых, расчет показателей не охарактеризует нашего заемщика с той же точностью. Однако в нашей работе можно учесть более тщательный подход зарубежных специалистов к сбору информации и оценке клиентов.

Отечественные методики (БелВЭБ, Ассоциации коммерческих банков России и т.д.) имеют ряд недостатков. Анализируя положение клиентов по данным методикам, потенциальных заемщиков едва можно отнести к третьему классу (и, следовательно, выдача ссуды связана с огромной степенью риска), не говоря уже о том, чтобы вписать его в рамки финансово устойчивого. Несомненно, большинство предприятий сегодня находится в критическом состоянии, надежных заемщиков практически нет, но тем не менее все эти предприятия, кредитоспособность которых по расчету не позволяет выдавать им кредиты, являются реальными клиентами банка. Ссуды им выдаются и погашаются. Предложение изменить нормативные значения коэффициентов создает новую проблему: какие из них повышать, какие снижать, до каких пределов. Реальнее при прочих равных условиях" уделять больше внимания анализу дополнительных показателей, чтобы выяснить, насколько нестабильно положение заемщика, есть ли у него потенциальная возможность исправить его, принимаются ли конкретные меры.

О несовершенстве методик свидетельствует и тот факт, что оценка кредитоспособности предполагает использование коэффициентов, имеющих ограниченное значение. Во-первых, это обусловлено тем, что многие показатели обращены в прошлое, так как они рассчитаны по данным за прошлый период, а прогноз кредитоспособности должен дать оценку возможности погашения ссуд в предстоящем периоде. Во-вторых, расчет показателей на основе данных об остатках на отчетную дату менее эффективен, чем на основе данных об оборотах за определенный период, так как последние наиболее полно характеризуют возможности погашения ссуды.

Для оценки кредитоспособности на перспективу нужно учесть влияние предстоящих конъюнктурных изменений в экономике, сказывающихся на деятельности заемщика, с учетом сумм и сроков предстоящих поступлений доходов и их использования.

Сложности в определении кредитоспособности возникают и в связи с

такими факторами, как репутация заемщика, условия его работы¹, что не поддается выражению в цифровом виде.

Реально ситуация иная. Дополнительные сведения о деятельности заемщика, о возврате ранее полученных в других банках кредитах, прочая информация изучаются на уровне личных знакомств кредитных работников. Предоставляемые клиентом данные баланса, отчета о прибылях и убытках редко отражают реальное положение дел: данные либо слишком "красивые", что должно настораживать, либо таковы, что возникает вопрос, неужели это предприятие до сих пор существует и для чего? В высоко-развитых странах данная проблема решается посредством использования услуг аудиторских фирм, чье объективное заключение во многом облегчает работу банков. Помимо становления данного института в республике, есть еще и сложности с оплатой работы аудиторов, а также необходимостью принятия решения в короткие сроки.

Таким образом, использование той или иной методики, создание новой — открытая проблема. Выбор — дело личного суждения, важно квалифицированно и творчески подходить как к расчету, так и анализу, учитывать всю совокупность факторов.

Корниевич Д., студент

БЮДЖЕТНЫЙ ДЕФИЦИТ И ПРОБЛЕМЫ ЕГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Бюджетный дефицит выражает такое объективное экономическое отношение, которое возникает между участниками производства по поводу использования денежных средств сверх имеющихся закрепленных источников дохода.

Есть три главные возможности для покрытия бюджетного дефицита. Первая из них связана с повышением доходов государства за счет роста налоговых ставок. Однако такая мера неприемлема как по экономическим, так и по политическим соображениям. Рост налогов означает моментальное сокращение как прибылей, так и реальных трудовых доходов широких слоев общества. Повышение налогов снижает стимулы к инвестированию, что, в свою очередь, способствует сокращению предложения рабочей силы, ведет к безработице. Второй путь — дополнительная эмиссия денег. Эта мера ослабляет давление дефицита на экономику. Однако последствия — инфляция и расстройство денежно-кредитной системы — зачастую сдерживают государство от ее широкого применения. Значительно проще и безопаснее покрывать дефициты бюджета посредством займов необходимых средств на рынках ссудного капитала, т.е. в счет государственного долга.

Рост внутреннего государственного долга может привести к тем же последствиям, что и рост налогов и эмиссия. Однако столь жесткой неизбежности, как в первых двух случаях, нет. Наличие более длительного периода времени между займом и его последствиями оставляет государству свободу маневра.

Решая проблему дефицита бюджета, необходимо прежде всего определить возможности снижения его расходов и увеличения доходов. Все остальные меры (выпуск государственных акций, облигаций и других ценных бумаг) — лишь изыскание средств для покрытия этого дефицита. В

¹ Прочие равные условия. Имеется в виду, что

1. Существует источник той необходимой информации о клиенте (база данных), которую помимо показателей рекомендуется исследовать.

2. Баланс и другие предоставленные документы достоверны.