

## **КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЕЙ В МЕХАНИЗМЕ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ**

На предварительном этапе механизма кредитования юридических лиц банки акцентируют основное внимание на оценке кредитоспособности клиентов. Между тем в Республике Беларусь отсутствуют рекомендации Национального банка по оценке кредитоспособности кредитополучателей, и банкам приходится разрабатывать локальные нормативные документы для оценки кредитоспособности юридических лиц, самостоятельно определяя набор количественных (финансовых) и качественных (нефинансовых) показателей. При рейтинговой оценке кредитоспособности, получившей в последние годы распространение в Республике Беларусь, банки индивидуально присваивают клиентам баллы по каждому из выбранных показателей в зависимости от их критериального уровня и разрабатывают классификационные таблицы юридических лиц, распределяя их по классам кредитоспособности или группам кредитного рейтинга в соответствии с набранным общим количеством баллов.

Рассчитанная рейтинговая оценка кредитоспособности юридического лица, как правило, учитывается при вынесении решения о предоставлении кредита, оценке достаточности предлагаемых способов обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору, выборе способов предоставления кредитов, периодичности осуществляемого мониторинга по кредитной сделке. Однако процесс оценки кредитоспособности клиента не должен останавливаться на данном этапе. Важно установить зависимость между значением кредитного рейтинга и кредитного риска, под которым понимается возможность возникновения у банка потерь (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом своих финансовых обязательств перед банком в соответствии с условиями договора или законодательством.

Базельский комитет по банковскому надзору принял решение, согласно которому при оценке кредитных рисков следует руководствоваться кредитным рейтингом, установленным международными рейтинговыми агентствами. В зависимости от кредитного рейтинга по версии сторонних рейтинговых агентств определяются веса рисков в процентах. Мировые рейтинговые агентства помимо показателей денежного потока и ликвидности, структуры капитала, прибыльности, финансовой независимости учитывают прогноз развития, технологические нововведения, положение предприятия на рынке отрасли, конкуренцию и другие факторы. В зарубежной практике конечным результатом оценки кредитоспособности является не сам рейтинг, а показатель вероятности дефолта клиента (изменения кредитного рейтинга). В этой

связи западными банками и мировыми рейтинговыми агентствами разрабатываются и применяются матрицы изменения кредитного рейтинга, или таблицы миграции рейтинга, т.е. вероятности его перехода с течением времени из одной категории в другую.

В Республике Беларусь ощущается необходимость в независимых кредитных бюро. Кредитный регистр, созданный в соответствии с Законом Республики Беларусь «О кредитных историях» (2008 г.), представляет собой автоматизированную информационную систему Национального банка, задача которой ограничена формированием и хранением кредитных историй клиентов, а также предоставлением кредитных отчетов пользователям. Присвоение кредитных рейтингов корпоративным клиентам, осуществляемое независимыми агентствами, позволит банкам Республики Беларусь более качественно классифицировать кредиты при исчислении резерва на покрытие возможных потерь по активам банка, подверженным кредитному риску, и при расчете показателей достаточности нормативного капитала.

*Т.А. Верезубова, канд. экон. наук, доцент  
БГЭУ (Минск)*

## **ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ ОБОСНОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ**

Глобализация мировой экономики и интеграционные процессы обусловили существенные изменения в мире капитала. Произведенный продукт преодолевает границы отдельно взятой страны, его объемы значительно увеличиваются. Вместе с тем возрастают кризисные явления в экономике, затрагивающие не только всю Европу, но и мировую экономику в целом. Субъектам хозяйствования все труднее ограничиваться определением заданий на короткий период. В условиях рынка, острой конкурентной борьбы закономерно падает рентабельность производимого продукта. Для того чтобы выжить, предприятия должны научиться прогнозировать свою деятельность на средне- и долгосрочную перспективу. Каждому субъекту хозяйствования нужна стратегия, т.е. программа развития в складывающихся экономических условиях.

Конкурентная борьба на рынке доводит до банкротства одних субъектов хозяйствования и усиливает влияние и обогащение других. Для того чтобы успешно маневрировать в сложных процессах рыночной экономики, необходимо четко просчитать все возможные сценарии развития событий и держать под постоянным контролем собственную финансовую стабильность. Одним из главнейших звеньев общей стратегии развития предприятия является финансовая составляющая, которая призвана обеспечить запас прочности при любом развитии событий на рынке.