

2) на стадии формирования консолидированного плательщика определяется периметр группы (круг организаций, которые имеют право на включение в состав консолидированного плательщика) и параметры объединения (условия, которые необходимо выполнить до объединения всем предполагаемым участникам группы);

3) консолидированный плательщик признается единственным плательщиком налогов, исчисленных по совокупным результатам деятельности высокоинтегрированной структуры, все остальные субъекты утрачивают статус плательщиков по данным налогам;

4) финансовые результаты деятельности определяются только на уровне консолидированного плательщика, при этом прибыли одних участников группы суммируются с убытками других участников;

5) финансовые взаимоотношения участников группы, а также перемещение товаров (работ, услуг) внутри консолидированного плательщика не признаются объектами налогообложения по налогам на добавленную стоимость и на прибыль;

6) представление декларации и уплата налогов, исчисленных по результатам деятельности группы в целом, осуществляются исключительно консолидированным плательщиком.

Для реализации функций по исчислению и перечислению налогов, представлению единых налоговых деклараций необходимо на стадии формирования консолидированного плательщика выделить конкретную организацию — полномочного представителя, наделив его при этом рядом полномочий: присутствовать при проведении налоговых проверок любой организации, входящей в состав консолидированного плательщика; получать копии актов налоговых проверок; участвовать в рассмотрении материалов проверок; обжаловать решения налоговых органов и т.п.

*Т.И. Леонович, канд. экон. наук, доцент  
Е.А. Богданович, О.А. Гаврильчик  
БГЭУ (Минск)*

## **КРЕДИТНЫЙ СКОРИНГ — ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ**

В период мировых финансовых потрясений в банковских системах стран особенно остро встает проблема эффективности кредитной политики и в связи с ней — управления кредитным риском. В первую очередь кредитный риск заключается в неспособности кредитополучателей возратить денежные средства, полученные у банка в кредит.

Для предупреждения невозвратности кредита необходимо изучить потенциального клиента, оценивая его кредитоспособность. Сделать это банк может в том числе с помощью скоринговых систем [1, с. 96].

Кредитный скоринг — это диагностика вероятности банкротства потенциального заемщика при рассмотрении вопроса о его кредито-

нии [4, с. 43]. Для сопоставления характеристик потенциальных кредитополучателей с численными значениями созданы скоринговые модели, или скоринговые карты (например, «Шесть Си», CAMPARI, COPF, PARSER, CAMELS, PARTS) [4, с. 44]. В Республике Беларусь для оценки кредитных историй клиентов при Национальном банке создано специальное бюро, в котором собирается информация как о юридических, так и о физических лицах. Перечень вопросов, составляющих кредитную историю, велик (фамилия, имя, отчество; гражданство; пол; идентификационный номер; число, месяц, год рождения; место жительства и др.), вместе с тем ощущается недостаток вопросов, которые должны быть направлены на оценивание кредитоспособности клиента. Внедрение кредитного скоринга — насущная необходимость для современных банков, однако ему препятствует отсутствие данных о потенциальных кредитополучателях (в Республике Беларусь и большинстве стран СНГ работа бюро кредитных историй недостаточно эффективна) и единого хранилища данных (на разных участках банковской инфраструктуры данные собираются в совершенно разных форматах, причем одновременно могут существовать базы различных типов), разработанных инструкций и обучения персонала.

Таким образом, при внедрении систем кредитного скоринга, позволяющего банкам эффективно управлять кредитным риском, возникает необходимость решения вопросов о правильности, своевременности и окупаемости внедрения такой системы в банковскую инфраструктуру.

### Литература

1. Александров, А.Ю. Скоринг при управлении кредитными рисками / А.Ю. Александров, И. Мартынова // Рос. предпринимательство. — 2010. — № 6. — С. 96–100.
2. Кулаковский, В. Управление кредитным риском. Методики оценки аккуратности скоринговых моделей / В. Кулаковский, Г. Юлдашев // Управление риском. — 2009. — № 2. — С. 51–55.
3. Осипов, А. Феномен информационных посредников на кредитном рынке США / А. Осипов, Э. Иванян // США. Канада. Экономика—политика—культура. — 2008. — № 4. — С. 48–60.
4. Глинкина, Е. Кредитный скоринг как инструмент эффективной оценки кредитоспособности / Е. Глинкина, В. Горохова // Финансы и кредит. — 2011. — № 16 (448). — С. 43–47.
5. О формировании кредитных историй и предоставлении кредитов: постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь, 27 мая 2009 г., № 67: в ред. от 25.05.2010 г., № 175 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2002.