

лорусского рубля имело своим следствием ряд негативных процессов. Их развитие продолжает сохраняться и в настоящее время, несмотря на предпринятые меры по ослаблению ограничений, в частности, отмена 10 % сбора в фонд поддержки экспортеров, снижение нормы обязательной продажи валютных поступлений со 100 до 50 и, наконец, до 30 %.

Они заключаются в следующем:

- 1) растет дефицит торгового и платежного баланса;
- 2) снижается рентабельность экспорта;
- 3) возрастает конкурентоспособность импорта;
- 4) увеличивается долларовый эквивалент заработной платы;
- 5) по-прежнему высока степень административного регулирования деятельности валютного рынка;

6) уменьшаются объемы валютных резервов Национального Банка;

7) осуществлен частичный возврат к валютному замещению.

Фактически произошло установление множественности валютных курсов. В настоящее время можно выделить три курса:

1) официальный курс, определяемый по результатам торгов на Межбанковской валютной бирже;

2) курс "рынка банков-нерезидентов Республики Беларусь", на котором проводят котировку белорусского рубля прибалтийские и российские банки, а также формирующийся на основе кросс-курса на Московской Межбанковской валютной бирже;

3) курс "теневое" рынка наличной валюты, отличающийся от официального на 25 – 30 %.

Все это свидетельствует о несоответствии номинального обменного курса белорусского рубля его реальному значению и остро ставит вопрос о необходимости его девальвации и обосновании ее размеров и темпов.

С.Н. Кабушкин, аспирант
Белорусский государственный экономический университет

Факторы кредитного риска

В условиях развивающейся конкуренции, формирования сферы малого и среднего бизнеса и в то же время отсутствия стабильности в работе многих предприятий, их неплатежеспособности и убыточности возрастает значение объективной и правильной оценки рисков, которые принимают на себя банки при осуществлении различных операций.

Функционирование кредитных учреждений в рыночной среде направлено в первую очередь на получение максимальной прибыли, что обязывает придерживаться приемлемых параметров возможного риска. Поэтому в последнее время существенное значение придается исследованию основных видов банковских рисков, факторов, воздействующих на их величину, а также возможностей и методов управления ими.

Финансовый риск возникает при проведении банком любой операции, которая может привести к потенциальным потерям. Важнейшими его компонентами являются риск по банковским сделкам, операционный риск и риск ликвидности. Вместе с тем, основным банковским риском, управление которым является ключевым фактором, определяющим эффективность деятельности любого банка, считается кредитный риск.

В процессе принятия решения по кредиту главная задача для кредитного работника заключается в том, чтобы оценить потенциальную прибыль по отношению к вероятности непогашения ссуды клиентом. Для этого каждый банкир, участвующий в выдаче кредитов, должен:

понимать, оценивать и контролировать степень риска во время заключения сделок с клиентами;

обеспечить соответствие заявки критериям банка по кредитам; делегировать ответственность и компетентно управлять ссудой.

Проведенные в этом аспекте исследования выявили наиболее значимые факторы, воздействующие на формирование кредитного решения. Самым влиятельным фактором в принятии решения оказался анализ годового финансового отчета фирмы. Несмотря на то, что решение по выдаче кредита должно основываться не только лишь на финансовой отчетности предприятия, но еще и на дополнительной информации, удельный вес данного элемента в совокупности факторов составляет более 30 %. Дополнительная информация относительно рынка, потребителей, клиентов, поставщиков и остальных кредиторов и заемщиков обычно составляет 13 – 16 %. На залоговое обеспечение кредита отводится до 15 %. От качества менеджмента зависят до 12 % от сумм, отпущенных на решение по кредиту. Однако весомость данного фактора постоянно возрастает, т.к. некомпетентное управление часто является основной причиной банкротств предприятий. Анализ финансового планирования и промышленного сектора считаются менее важными факторами, составляющими приблизительно по 8 %. Такой элемент, как анализ бухгалтерских данных занимает незначительный удельный вес – от 3 до 5 %.

На основании приведенного выше исследования можно выделить основные сферы возникновения и факторы кредитного риска:

деловой (бизнес-риск)	продукты, технология, маркетинг, менеджмент;
финансовый риск	уровень дохода, имущественное положение, финансовое положение;
риск обеспечения кредита	стоимость, ликвидность, независимость, доходность.

Оценивая факторы кредитного риска работник банка должен ответить на два решающих вопроса:

1) Способно ли предприятие, берущее ссуду, регулярно выплачивать проценты и возратить основную сумму соответственно договору?

2) Хватит ли залогового обеспечения для покрытия убытков в случае неплатежеспособности клиента?

Кризис какого-либо предприятия сопровождается целым рядом характерных симптомов. Если обобщить результаты исследований обстоятельств краха различных фирм, то выявляются 5 основных причин их банкротств: слишком малый размер собственного капитала; долговременное связывание краткосрочных финансовых средств; слишком высокие затраты (нерациональное производство); недостаточный уровень доходности; потеря или обесценение имущества.

Исходя из вышеизложенного, необходимо осуществлять постоянный надзор за кредитами с целью выявления симптомов неплатежеспособности предприятия уже на начальной стадии. Только в этом случае возможно эффективное управление кредитом и как следствие – сокращение риска потерь по ссуде.

О.С. Шпет, аспирантка
Белорусский государственный экономический институт

Информационное обеспечение анализа кредитоспособности заемщика

Анализ кредитоспособности заемщика основывается на обширной экономической информации. Определить кредитоспособность клиента дело не простое, поэтому информация, используемая при анализе должна отвечать