

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