

заинтересованы все, но прежде всего государство. Для этого необходима разработка соответствующей нормативной и законодательной базы, которая будет четко регламентировать вопросы, связанные с урегулированием и реструктуризацией просроченной задолженности субъектов хозяйствования перед банками.

Д.А. Варивода
Витебский государственный технологический университет

Проблемы и возможности применения мирового опыта в оценке кредитоспособности предприятия РБ

В настоящих условиях в связи с переходом к рынку повышаются риски коммерческих банков. В стартовый период за основу может быть принята теория рисков разработанная на основе мировой банковской практики. Наиболее сложным является освоение теории управления рисками – частными рисками и общим риском банка. Поэтому все большую роль приобретает развитие теории оценки кредитоспособности предприятий – клиентов банка.

В период перехода к рыночной экономике выбор показателей кредитоспособности должен учитывать мировую практику, а также сложившуюся структуру оборотных средств и их источников, особенности утвержденной по стране отчетности, начавшийся процесс внедрения в хозяйственную жизнь различных форм собственности. Кроме того, система показателей на начальном этапе не должна быть сложной, с тем, чтобы не увеличивать трудоемкость проводимого анализа.

Кредитоспособность – способность юридического лица полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам. Кредитоспособность основывается на моральных качествах клиента и его способности воспроизвести авансированные средства для погашения долга.

Мировой банк использует систему показателей для оценки кредитоспособности состоящую из 5-ти групп:

- коэффициенты ликвидности,
- коэффициенты эффективности или активности (показатели оборачиваемости);
- коэффициенты финансового леверража;
- операционные коэффициенты и коэффициенты прибыльности;
- “рыночные” коэффициенты.

Изложенная система коэффициентов модифицируются в разных странах, используется разный набор финансовых коэффициентов, различаются методики расчета различных коэффициентов, используются различные термины при обозначении коэффициентов. Различие также связано с классификацией активов по степени ликвидности.

Например, американскими коммерческими банками принята следующая система:

- краткосрочные ценные бумаги федерального правительства;
- акции и облигации частных корпораций;
- недвижимость.

Федеральные резервные банки используют следующую классификацию ликвидных активов:

Ликвидные активы 1 класса

- наличные деньги;
- транзакционные депозиты.

Ликвидные активы 2 класса

- взаимные фонды денежного рынка;

- депозитные счета денежного рынка;
- сберегательные вклады;
- срочные вклады;
- однодневные соглашения об обратном выкупе;
- однодневные займы в евродолларах и прочее.

Ликвидные активы 3 класса

- недвижимость.

Оценка кредитоспособности французскими банками включает 3 блока: оценка предприятия и анализ его баланса, а также другой отчетности; оценка кредитоспособности на основе методик принятых отдельными

коммерческими банками;

- использование для оценки кредитоспособности данных картотеки Банка Франции.

При оценке предприятия банк интересуется следующими вопросами:

- характер деятельности предприятия и длительность его функционирования;

- факторы производства:

- а) трудовые ресурсы;
- б) производственные ресурсы;
- в) финансовые ресурсы;
- г) экономическая среда.

Баланс и другие формы отчетности используются, во-первых, для оценки соотношения салдовых показателей и, во-вторых, для расчета коэффициентов кредитоспособности на основе оборотных показателей.

В качестве одного из вариантов частной методики оценки кредитоспособности клиента коммерческим банком может быть принята методика банка Credit Lione.

Некоторые ученые разработали модели прогнозирования банкротства на основе минимального количества коэффициентов объединенных в определенную систему (Z — модель), которая выглядит следующим образом:

$$Z = C_1 R_1 + C_2 R_2 + C_3 R_3 + \dots + C_n R_n, \text{ где}$$

R — ключевые коэффициенты;

C — показатели характеризующие значимость R.

Так, например, Z — модель Альтмана выглядит следующим образом:

$$Z = 0,012 X_1 + 0,014 X_2 + 0,033 X_3 + 0,006 X_4 + 0,0099 X_5.$$

В связи с необходимостью подтверждения эффективности Z — модели, что связано с ее составлением только на основе официальной информации предоставляемой банком, разработана альтернативная A — модель, основанная на учете субъективных суждений.

На основании определенных коэффициентов составляется картотека кредитоспособности клиента. Общая оценка кредитоспособности дается в баллах. Баллы представляют собой сумму произведений рейтинга каждого показателя на класс кредитоспособности.

Минимизировать кредитный риск можно только при использовании научных методов. Эти методы позволяют создать надежную базу данных для оценки риска конкретного заемщика, путем комплексного анализа кредитоспособности предприятия. Однако, применение мирового опыта на данном этапе развития нашего государства представляется весьма затруднительным, в связи со значительными отличиями применяемых форм статистической отчетности, бухгалтерского учета и незначительной автоматизацией данных вопросов. Решение данные проблем — вопрос перспективы. В связи с этим встает необходимость разработки своих методик, которые бы отвечали ситуации сложившейся в нашей стране и позволяли провести анализ основываясь на существующей отчетности, используя имеющиеся технические возможности.