

**Источники и литература**

1. Богачева О. Проблема несбалансированности бюджетной системы России //Мировая экономика и международные отношения. – 1997. – №6. – С.111-117.
2. Буковинский С.А. До питання здійснення бюджетної політики в Україні//Фінанси України. – 2007. – №11. – С.3-30.
3. Буковинский С.А. Концептуальные основы управления бюджетными средствами в Украине//Финансы Украины. – 2001. – №5. – С.24-33.
4. Данилов А.Д., Панасюк Л.В. Формирование финансового потенциала регионов. В кн. Финансовые инструменты социально-экономического развития государства. Монография.- Киев: «Компьютерпресс», 2009. – С.141-158.
5. Затонацька Т.Г. Інвестиції як фактор соціально-економічного розвитку держави. Монографія – Київ: «Компьютерпресс», 2009. – С.44-72.
6. Соломенко С.М. Державний бюджет як інструмент макроекономічного регулювання. – Економіка та управління національним господарством. К.: КНЕУ. – 2008. – 20 с.
7. Чуницька І. Видатки бюджету та збільшення їх позитивних ефектів на формування фінансового потенціалу держави.// Економіст. – 2009. – №2. – С.52-55.
8. Шумська С.С. Фінансовий потенціал України: методологія визначення та оцінки // Фінанси України. – 2007. – №5. – С.55-64.

**Гумен А.В., Боровский В.Н.****УДК 336.27****СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА**

**Введение.** Кредитные операции являются одним из основных видов банковских операций. В современных экономических условиях кредитование выступает к тому же одной из наиболее доходных активных операций коммерческих банков.

На протяжении последних лет банки активно развивают систему кредитования, как по объемам, так и по видам кредитования.

Рост объемов кредитования приводит к увеличению кредитных рисков и, как следствие, - необходимости уделять особое внимание организации системы комплексного подхода предупреждения и снижения кредитных рисков банка.

Одним из основных инструментов, позволяющих снизить кредитный риск, является оценка (анализ) кредитоспособности заемщика.

Правильность анализа кредитоспособности заемщика существенно влияет как на результат анализа хозяйственно-финансовой деятельности предприятия, так и на эффективность кредитной деятельности банка в целом. Точность оценки кредитоспособности также важна и для заемщика, так как от нее зависит решение банка о предоставлении/не предоставлении кредита и возможной сумме кредитования.

**Содержание статьи.** В Положении Национального Банка Украины «О кредитовании» (утверждено Постановлением Правления НБУ от 28.09.1995г. за № 246), под кредитоспособностью понимают способность заемщика в полном объеме и в определенный кредитным договором срок рассчитаться по своим долговым обязательствам. Очевидно, что определение носит общий характер и не полностью раскрывает сущность понятия «кредитоспособность» применительно к заемщикам-юридическим лицам.

Как известно, свои обязательства предприятие может погашать разными видами активов – денежными средствами, готовой продукцией, товарами и др. Способность предприятия выполнять свои обязательства характеризуется его платежеспособностью.

Возникает вопрос – чем кредитоспособность предприятия отличается от его платежеспособности ?

Между кредитоспособностью и платежеспособностью есть существенное отличие. Кредитные обязательства перед банком, в отличие от других, должны погашаться исключительно денежными средствами.

Поэтому, для банка, который рассматривает вопрос о целесообразности предоставления кредита, необходимо, чтобы заемщик был не только платежеспособным, но и кредитоспособным.

Это обусловлено необходимостью использования в процессе оценки кредитоспособности заемщиков понятия «движение денежных средств» - движение исключительно денежных средств, тогда как денежный поток – это движение и денежных средств и их эквивалентов. В Международных стандартах бухгалтерского учета (МСБУ) определение денежных потоков трактуется так : « поступление и выбытие денежных средств и их эквивалентов». В МСБУ определяется: «денежные средства состоят из наличных средств в кассе и депозитов до востребования», «Эквиваленты денежных средств – это краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые свободно конвертируются в определенные суммы денежных средств и которым присущ незначительный риск изменения стоимости».

Учитывая изложенные выше аргументы, можно усовершенствовать определение кредитоспособности в Положении НБУ «О кредитовании» применительно к заемщику-юридическому лицу и сформулировать его так : кредитоспособность – это способность заемщика в полном объеме и в установленный кредитным договором срок рассчитаться по своим долговым обязательствам исключительно денежными средствами.

Возникает еще один вопрос: все ли потоки денежных средств предприятия могут расцениваться банком как потенциальный источник погашения кредитной задолженности? Очевидно, в таком случае целесообразно рассматривать те потоки денежных средств, которые в будущем будут иметь регулярный, а не случайный характер. Языком бухгалтерского учета это можно сказать так: потенциальным источником погашения кредитной задолженности целесообразно рассматривать только потоки денежных средств, которые возникают в результате обычной текущей деятельности предприятия без учета денежных средств, поступивших в результате разовых операций, либо вследствие чрезвычайных событий.

Оценка кредитоспособности заемщика заключается в определении его способности своевременно, в полном объеме погасить кредит и уплатить проценты по предполагаемому кредиту за счет результатов своей хозяйственной деятельности или результатов кредитуемого проекта, а также в определении размера кредита, который может быть предоставлен заемщику в данных обстоятельствах и условий его предоставления.

Ввиду того, что оценка кредитоспособности заемщика- физического лица по сравнению с оценкой кредитоспособности заемщика- юридического лица носит упрощенный характер, в настоящей работе ограничимся рассмотрением оценки кредитоспособности заемщика- юридического лица, как более сложной.

В процессе оценки или, другими словами, анализа кредитоспособности заемщика, кредитные сотрудники получают и анализируют информацию и делают выводы, как по существующей хозяйственной деятельности, так и по деятельности, которая предполагается к осуществлению в период кредитования (в том числе и по кредитуемому проекту). Также, при анализе кредитоспособности определяется степень доверия к заемщику в отношении его желания погашать кредит, соблюдать требования банка (надежность заемщика), а также степень доверия в отношении предоставляемой заемщиком информации.

Анализ кредитоспособности проводится не только при рассмотрении кредитной заявки (выдача кредита, пролонгация), но и в процессе мониторинга выданного кредита. Анализ поручителей по кредитам производится по той же форме, что и анализ заемщика.

Анализ с последующей выдачей заключения проводится также и в случае, если Банк не получил всей необходимой информации от компании. При этом применяются (там, где это возможно) оценочные подходы банка, и делается оговорка, что соответствующая информация компанией не предоставлена (с указанием причин). Причины неполучения той или иной информации также важны для принятия решения по кредитной заявке.

Финансовая и нефинансовая информация в целом являются характеристикой бизнеса заемщика.

#### **Вывод.**

1) В современных условиях разнообразия форм хозяйственной деятельности предприятий и широкого ассортимента банковских продуктов, предлагаемых клиентам по активным операциям (кредиты, кредитные линии, овердрафты, автокредиты, документарные операции и т.д.) создание единой универсальной методики по оценке кредитоспособности заемщика нецелесообразно.

2) Успешный зарубежный опыт показывает целесообразность создания скоринговых методик оценки для кредитования физических лиц, а также юридических лиц по кредитным продуктам, с упрощенным анализом, легко поддающимся алгоритмизации, например, овердрафтам.

3) Оценка финансового состояния заемщика проводится банком не только на момент выдачи кредита, но и на протяжении действия кредитного договора с различной периодичностью: заемщики- юридические лица – раз в квартал, заемщики-физические лица – не менее одного раза в год, см. [25];

4) Оценка финансового состояния заемщика в процессе мониторинга кредита проводится на текущую дату по отчетности за прошедший квартал и не учитывает прогнозный сценарий по заемщику.

5) В Украине на сегодня банки фактически формируют 2 вида резервов на покрытие возможных убытков по кредитным операциям:

- резерв НБУ в соответствии с требованиями [25];
- резерв в соответствии с требованиями МСФО.

6) В практике кредитования банки стремятся решить одновременно 2 противоречащие друг другу задачи:

- минимизировать риски. Решение этой задачи требует как можно более тщательной и всесторонней оценки кредитоспособности заемщика и кредитуемого проекта. Однако такой путь ведет к большим временным затратам и требованием от заемщика большого количества документов, что в условиях конкуренции банков приведет к оттоку клиентов.
- с точки зрения конкурентоспособности и привлекательности для клиента провести оценку кредитоспособности заемщика в кратчайшие сроки с предоставлением заемщиком минимального пакета документов.

7) В Украине на сегодня нет общего банка данных по кредитной истории заемщиков, принят, но практически не действует Закон «Об организации формирования и обращения кредитных историй», № 2704-IV от 23.06. 2006г.

Предложения:

1) Совершенствование методики оценки кредитоспособности с точки зрения минимизации рисков вести по направлениям:

- оптимального выбора основных показателей оценки, как финансовых, так и нефинансовых;

- адекватної оцінки нормативних значень цих показувачів з урахуванням галузевих специфік підприємств, сезонності та інших факторів.
- оцінки ризику дефолту з використанням коефіцієнтів ймовірності дефолту шляхом впровадження в практику комерційних банків принципів «Базель II».
- використання банку даних про кредитну історію клієнта (в першу чергу, шляхом створення та функціонування бюро кредитних історій).

2) Совершенствувати методику оцінки кредитоспроможності з точки зору мінімізації строків її проведення шляхом заходів:

- автоматизації процесу оцінки кредитоспроможності позичальника;
- створення та функціонування ефективної системи навчання персоналу, який виконує оцінку кредитоспроможності позичальника;
- системного контролю правильності використання існуючої методики оцінки кредитоспроможності позичальника;
- наявності системи супроводження (обратного зв'язку), що дозволяє виявляти недоліки та вносити корективи в існуючу методику.

3) Оскільки створення універсальної методики оцінки кредитоспроможності нецелеспрямовано, то для вдосконалення оцінки кредитоспроможності позичальника шляхом використання світового досвіду:

- для кредитування фізичних осіб, а також юридичних осіб по кредитним продуктам, з упрощеним аналізом, легко піддаються алгоритмізації, наприклад, овердрафтам, створювати скорингові моделі оцінки кредитоспроможності;
- для нестандартних продуктів, що вимагають глибокого аналізу кредитоспроможності позичальника – з використанням сучасних статистичних моделей багаторічного аналізу.

4) При оцінці фінансового стану позичальника в процесі моніторингу кредиту проводити аналіз не тільки на поточну дату, а й на прогнозний сценарій.

Пропозиції для НБУ:

1) перейти на формування резерву на покриття збитків по кредитним операціям банків з відповідністю до вимог МСФО, як більш сучасними та ефективними з точки зору адекватної оцінки ризиків;

2) змінити вимоги до періодичності оцінки фінансового стану позичальника фізичної особи в процесі моніторингу кредиту наступним чином: якщо обслуговування боргу позичальника протягом року було «хорошим» [25], оцінку фінансового стану такого позичальника не проводити.

3) пришвидшити створення загального банку даних про кредитну історію позичальника.

### Істочники та література

1. Аудиторський висновок незалежного аудитора аудиторської фірми ТОВ «Українська аудиторська служба» за результатами проведення аудиту річної фінансової звітності Акціонерного комерційного інноваційного банку «УкрСиббанк» за рік, що закінчився 31.12.2008 року (включно), 2009.
2. Методика аналізу кредитоспроможності по кредитним заявкам суб'єктів підприємницької діяльності // УкрСиббанк; 2007. – 142 с.
3. Методика оцінки фінансового стану позичальника. Додаток № 37 до кредитних процедур // УкрСиббанк; 2008. – 74 с.
4. Банківські операції: Підручник / За ред. Проф. Мороза А.М. – К.: КНЕУ, 2000. – 384 с.
5. Бланк І.А. Фінансовий менеджмент: Учебний курс. – К.: Ника-Центр Ельга, 2007. – 500 с.
6. Белоліпецький В.Г. Фінанси фірми: Курс лекцій / Під ред. І.Г. Мерзлякова. – М.: ИНФРА-М, 1998. – 298 с.
7. Бень Т.Г., Довбня С.Б. Інтегральна оцінка фінансового стану підприємства // Фінанси України. – 2003. – №6. – С.53-60.
8. Василик О.Д. Теорія фінансів: Підручник. – К.: НІОС, 2000. – 416 с.
9. Венецький І.Г., Венецька В.І. Основні математико-статистичні поняття та форми в економічному аналізі: Справочник. – М.: Статистика, 2000. – 280 с.
10. Волхов В. А. Методика оцінки ефективності кредитної діяльності банків за витратним методом // Вісник НБУ. – 2004. – №6. – Ст.49.
11. Гадзевич О.І. Основи економічного аналізу і діагностики фінансово-господарської діяльності підприємств. – К.: Кондор, 2005. – 180 с.
12. Галасюк В.В., Галасюк В.В. Проблеми оцінки кредитоспроможності позичальників // Вісник НБУ. – 2001. – №5. – С.54-56.
13. Галасюк В.В., Галасюк В.В. Проблеми оцінки кредитоспроможності позичальників // Вісник НБУ. – 2001. – №9. – С.54-57.
14. Галасюк В.В., Галасюк В.В. Методика оцінки кредитоспроможності позичальників // Вісник НБУ. – 2003. – №2. – С.39-45.