

путаницу при использовании отчетов об оценке и способствовать лучшему их пониманию» [3].

Процесс гармонизации белорусских стандартов по оценке с МСО целесообразно начать с одной из наиболее востребованной иностранными инвесторами отрасли — недвижимости. Для этого, в частности, необходимо разработать стандарт по оценке недвижимости, учитывая особенности и специфику нашей страны, основанный на международном опыте оценочной деятельности, который нашел свое отражение в МСО. На данный момент такой стандарт в Республике Беларусь отсутствует.

После проведения анализа белорусского законодательства в области оценочной деятельности, изучения российского опыта в данной сфере деятельности, как наиболее близкой в экономическом плане страны, на базе МСО был разработан проект белорусского стандарта оценки недвижимости, который был назван следующим образом: СТБ 52.7.01-2011 «Оценка стоимости объектов гражданских прав. Оценка недвижимости». В данном проекте стандарта учтены особенности национальной практики оценки недвижимости в Республике Беларусь в гармонизации с МСО.

Литература

1. Бенько, А. Спорная считалочка /А. Бенько // Рэспубліка. — 2011. — 29 октября. — С. 8.
2. Сайт Российского общества оценщиков [Электронный ресурс]. Минск — Режим доступа: <http://www.srogo.ru/> — Дата доступа: 28.09.2011
3. Международные стандарты оценки. Восьмое издание. 2009 / пер. с англ. под ред. Г.И. Микерина, И.Л. Артеменкова — М.: Российское общество оценщиков, 2009. — 422 с.

Оценка кредитоспособности предприятий-заемщиков коммерческими банками Республики Беларусь и пути ее совершенствования

*Пузикова А. Ф., студ. IV к. БГЭУ,
науч. рук. Сидорова А. В., ассистент*

Кредитоспособность заемщика — это комплексная характеристика финансового состояния предприятия, позволяющая оценить его возможности полностью и в установленные договором сроки рассчитаться по своим долговым обязательствам перед кредиторами [1].

Каждый банк стремится наиболее точно оценить кредитоспособность своих заемщиков, для минимизации кредитных рисков. Оценка кредитоспособности кредитополучателя — юридического лица включает два этапа: финансовый и качественный анализ.

Качественный анализ кредитоспособности заемщика основан на использовании информации, которая не может быть выражена в количественных показателях. Банк изучает деловую репутацию потенциального заемщика — честность, порядочность, квалификацию руководства, опыт работы в соответствующей отрасли, текучесть кадров, своевременность расчетов по ранее полученным кредитам, а также экономическое окружение кредитополучателя — основных деловых партнеров, конкурентоспособность продукции, устойчивость рынков сбыта. Для этих целей может использоваться информация, накопленная как самим банком, так и другими банками, кредитными бюро.

Финансовый анализ характеризует финансовое состояние заемщика. На данном этапе необходимо составить агрегированный баланс предприятия; рассчитать систему финансовых коэффициентов на основе агрегированных показателей баланса; оценить деловую активность и деловой риск предприятия; сделать прогноз финансового состояния предприятия с помощью статистических моделей.

По результатам расчета этих показателей банк делает заключение о классе кредитоспособности потенциальных кредитополучателей, который принимается во внимание при разработке шкалы процентных ставок, определении условий и режима кредитования, оценке качества кредитов.

В практике европейских, американских коммерческих банков широко распространены методики оценки кредитоспособности, основанные на совокупности оценочных параметров, оказывающих влияние на величину кредитных рисков. В Республике Беларусь методику расчета кредитоспособности каждый банк определяет самостоятельно. Однако им обязательно должны учитываться показатели, предусмотренные Инструкцией по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь и Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 14.05.2004 г. № 81/128/65.

Существуют определенные трудности в оценке кредитоспособности предприятий-заемщиков:

- количество расчетных коэффициентов и показателей, рекомендуемых для анализа текущего финансового состояния, неограниченно велико и отсутствует разработанная база нормативных значений коэффициентов;
- затруднено сравнение показателей деятельности заемщиков с их показателями за предыдущие периоды из-за постоянного изменения налогового законодательства;
- затруднен анализ таких важных этических характеристик заемщика, как личные качества, моральный облик, репутация;
- международный опыт оценки кредитоспособности заемщиков недостаточно систематизирован, что затрудняет его эффективное применение на практике; Возможные способы улучшения и повышения эффективности методики оценки кредитоспособности:

– создание, действенной и полноценной нормативной базы, регулирующей оценку кредитоспособности; утверждение документа, описывающего алгоритм оценки кредитоспособности; создание действенного математического аппарата расчета кредитного рейтинга заемщика с одновременным учетом качественных факторов его деятельности и обоснованием системы используемых весов для определения влияния каждого показателя;

– ориентация количественных и качественных показателей кредитного рейтинга на отраслевые значения;

– более широкое использование внешних независимых источников при оценке кредитоспособности предприятия; объективное обоснование кредитного рейтинга всесторонним анализом деятельности;

– ориентация на новые требования Базельского комитета при совершенствовании методик оценки кредитоспособности; создание благоприятных условий для развития рейтинговых агентств в Республике Беларусь.

Предлагаемые подходы совершенствования оценки кредитоспособности заемщиков — юридических лиц позволят унифицировать и ускорить процедуру, получить более точный и обоснованный результат, что в итоге снизит риски кредитования, обеспечит необходимую стабильность работы банка и заданный уровень доходности.

Литература

1. Совершенствование методики оценки кредитоспособности заёмщика/ Новости экономики [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://newesttime.ru/>. — Дата доступа: 8.10.2011.

Зависимая тенденция глобализации

*Радаева Е. А., студ. III к. БГЭУ,
науч. рук. Рабыко И. Н., канд. эк. наук, доц.*

На исходе XX столетия мировая экономика как совокупность национальных хозяйств и их экономических и политических взаимоотношений обретает новое качество: важнейшей формой и одновременно новым этапом интернационализации хозяйственной жизни становится глобализация. Эксперты МВФ определяют этот феномен как «растущую экономическую взаимозависимость стран всего мира в результате возрастающего объема и разнообразия международных сделок с товарами, услугами и мировых потоков капитала, а также благодаря все более быстрой и широкой диффузии технологий» [1, с. 3].

Глобализация может как позитивно, так и негативно влиять на внутреннюю экономику. Один из негативных результатов проявляется в усилении зависимости состояния национальной экономики и ее секторов от мировой экономической конъюнктуры. Как показывает практика, в сформировавшейся глобальной экономике шоки и кризисы, возникающие в одной части мира, способны мгновенно распространяться на страны, находящиеся за тысячи километров от эпицентра кризисных событий.