

определить направленность экологических инвестиций и закрепить их в законах социально-экономического развития производства.

ЛИТЕРАТУРА

1. Кадастровая оценка сельскохозяйственных земель сельскохозяйственных организаций и крестьянских (фермерских) хозяйств: методика, технология, практика / Г. М. Мороз [и др.]. – Минск, 2017.
2. Геопортал земельно-информационной системы Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://portaltest.gismap.by/>.

УДК 631.16:367.77

МЕТОДЫ И МОДЕЛИ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ

Куклик С. Н.

УО «Гродненский государственный аграрный университет»
г. Гродно, Республика Беларусь

В современной международной практике нет твердых правил оценки кредитоспособности заемщика, но все многообразие методов оценки можно объединить в несколько групп:

- 1) методы оценки кредитоспособности заемщика, основанные на системе финансовых коэффициентов;
- 2) метод оценки кредитоспособности заемщика на основе анализа денежных потоков;
- 3) модели оценки кредитоспособности заемщика на основе экспертной оценки [1].

Стоит отметить, что причинами разнообразия методов оценки кредитоспособности заемщика являются:

- разная степень доверия к количественным и качественным методам оценки факторов кредитоспособности;
- особенности индивидуальной кредитной культуры и исторически сложившаяся практика оценки кредитоспособности;
- использование определенного набора инструментов для минимизации кредитного риска;
- разнообразие факторов, влияющих на уровень кредитоспособности, что приводит к тому, что банки уделяют им разное внимание при присвоении кредитного рейтинга;
- результат оценки кредитоспособности заемщика принимает различные формы – некоторые банки останавливаются на простом расчете финансовых коэффициентов, другие присваивают кредитные рейтинги и рассчитывают уровень кредитного риска [1].

Метод оценки кредитоспособности заемщика, основанный на системе финансовых коэффициентов, используется, вероятно, любым современным методом оценки кредитоспособности заемщика. Существуют следующие группы ключевых коэффициентов, влияющие на кредитоспособность: прибыльность, эффективность, кредитное плечо, ликвидность [2].

Рейтинговые модели являются одними из наиболее популярных и оптимальных методов оценки кредитоспособности заемщика. Их преимущество заключается в том, что при оценке кредитоспособности заемщика учитываются не только количественные, но и качественные (не числовые) показатели. В мировой практике в процессе рейтинговой оценки заемщику обычно присваиваются баллы на основе значений пяти финансовых коэффициентов (ликвидности, рентабельности, оборачиваемости, финансового рычага, обслуживания долга), а также нефинансовых. Нефинансовые характеристики включают деловую репутацию заемщика, кредитную историю, информационную прозрачность, наличие поддержки со стороны государственных органов и материнской компании, в которую входит компания-заемщик, положение клиента в отрасли и регионе. Этот список может быть скорректирован и дополнен каждым конкретным банком в зависимости от его требований к контрагенту [3].

Организации, для которых могут быть рассчитаны кредитные рейтинги, варьируются от целых стран до компаний и отдельных потребителей. Руководство Европейской комиссии по рейтингам различает два типа рейтингов:

- Внешние рейтинги: они выдаются рейтинговыми агентствами только для стран и относительно крупных компаний.
- Внутренние рейтинги: они присваиваются банками своим заемщикам.

Количественные данные собираются из финансовой отчетности или годовых отчетов. Кроме того, иногда у компании также запрашивают налоговые декларации и данные бизнес-плана [4].

Таким образом, оценка банком кредитоспособности клиента проводится с целью установления финансовой состоятельности заемщика и расчета суммы обязательных резервов, формируемых коммерческими банками по выданным кредитам. Банки в основном используют три метода оценки кредитоспособности клиента: организационный (анализируются учредительные документы); финансовый (анализируются финансовые отчеты); сравнительный (рассчитываются и анализируются финансовые показатели).

ЛИТЕРАТУРА

1. Куликов, Н. И. Оценка кредитоспособности предприятия-заемщика / Н. И. Куликов, Л. Н. Чайникова. – Тамбов: ТГТУ, 2007. – 24 с.
2. Семинар по кредитным рискам в рамках проекта «Экономический менеджмент II», финансируемого USAID / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.academia.edu/5850316/USAID_Funded_Economic_Governance_II_Project_Credit_Risk_Workshop_Intermediate. – Дата доступа: 03.02.2024.
3. Бицунова, С. А. Понятие и сущность рейтинговой оценки кредитоспособности заемщика / С. А. Бицунова // Журнал «Научный лидер», 2021. – №14 (16). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://scilead.ru/article/303-ponyatie-i-sushchnost-rejtingovoj-otsenki-kred>. – Дата доступа: 03.02.2024.
4. Ридхи Дхут, Корпоративная кредитоспособность и кредитный рейтинг (2023). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bank.caknowledge.com/corporate-credit-worthiness-and-credit-rating>. – Дата доступа: 03.02.2024.

УДК 631.16:367.77

ПОНЯТИЕ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ

Куклик С. Н.

УО «Гродненский государственный аграрный университет»

г. Гродно, Республика Беларусь

Кредитоспособность отражает способность человека или компании погасить долг в полном объеме. Другими словами, насколько вероятно, что они погасят кредит, выполнив свои финансовые обязательства.

Мнения авторов о понятии «кредитоспособность» неоднозначны: одни трактуют его детально, другие обобщают. Так, Гиляровская Л. Т. и Куликов Н. И. под кредитоспособностью понимают способность хозяйствующих субъектов рыночной экономики своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства в связи с неизбежной необходимостью возврата кредита [1, 2]. Это определение может быть применено ко всем субъектам рыночной экономики, поэтому его можно отнести к общим.

Следующая группа авторов (Петрова А. Ю., Сахарова М. О. и Лаврушин О. И.) понимает под кредитоспособностью такое финансово-экономическое состояние организации, которое дает уверенность в эффективном использовании заемных средств, способности и желании заемщика погасить кредит в соответствии с условиями договора [3].

Наиболее полное определение, на наш взгляд, предлагает С. В. Загородников, который определяет кредитоспособность как такое финансово-экономическое состояние предприятия, которое дает уверенность в эффективном использовании заемных средств, способности и готовности заемщика погасить кредит в соответствии с условиями договора [4].