

состояния предприятия. Потому что только финансово устойчивое предприятие имеет шансы успешно и продолжительно функционировать в условиях острой конкурентной борьбы и экономической нестабильности [1, 2, 3]. На финансовую устойчивость предприятия оказывает влияние огромное количество факторов, как внешних, так и внутренних, а конкуренция, при прочих равных условиях, является основным. Для принятия верных управленческих решений необходимо постоянно брать во внимание каждый из рассмотренных факторов, изучая и анализируя их влияние. Внешняя среда предприятия непрерывно расширяется и усложняется. Умение эффективно реагировать на изменения внешней и внутренней среды – важнейший фактор конкурентоспособности выживания в условиях рынка.

### Литература

1. Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса. Утверждены Распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) РФ от 12.08.99 № 31-р.
2. Рахматуллин Ю.Я. Экономический анализ финансовых результатов от продажи продукции на примере сельскохозяйственных организаций: монография / Ю.Я. Рахматуллин. – СПб: Свое издательство, 2016 – 163 с.
3. Рахматуллин Ю.Я. Анализ путей реализации продукции сельского хозяйства в Республике Башкортостан / Ю.Я. Рахматуллин // Вестник Башкирского государственного аграрного университета. – 2013. - № 3 (27). – С. 146-149.
4. Рахматуллин Ю.Я. Анализ увеличения продажи сельскохозяйственной продукции и механизма ценообразования в реальном секторе экономики / Ю.Я. Рахматуллин // Известия Оренбургского государственного аграрного университета. – 2013. - № 1 (39). – С. 143-145.
5. Официальный сайт ОАО «Дубитель» <http://www.dubitel.ru>.

УДК 336.719

**Т.С. Родионова, М.А. Гогонов**  
*sts888@bk.ru*

*Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины, Беларусь*

### ОСОБЕННОСТИ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

В статье рассмотрены основные виды рейтинговых оценок деятельности банков. Определены основные преимущества и недостатки рейтинговых оценок банков Республики Беларусь. Представлены ключевые требования, которые необходимо учитывать при разработке и совершенствовании методики рейтинговой оценки банков.

Для оценки финансовой надежности банка необходимо наличие достоверной и полной информации, а также выбор такой системы показателей, которая позволит в полной мере оценить результаты его деятельности. Основными оценочными показателями являются: достаточность капитала, ликвидность, качество активов, качество менеджмента, рентабельность, деловая активность, имидж и др.

Финансовая надежность – комплексный показатель, отражающий способность коммерческого банка:

- без задержки выполнять обязательства перед кредиторами и вкладчиками;
- противостоять внутренним и внешним угрозам и сохранять свою деятельность в долгосрочной перспективе;
- обладать достаточной ресурсной базой для эффективного развития и совершенствования деятельности;

– иметь позитивную динамику показателей качества активов, доходности, ликвидности, уровня управления.

Результатом оценки надежности коммерческих банков является рейтинговый показатель, отражающий комплексную оценку состояния банка, позволяющий отнести его к определенному классу (группе) и сделать выводы о финансовом положении кредитного института, занимаемой им конкурентной позиции в банковской системе, степени вероятности невыполнения своих обязательств перед клиентами.

Рейтинги результатов деятельности банков дают дополнительную аналитическую информацию для оценки тенденций развития банковской системы и финансовых рисков. В процессе выбора своей стратегии поведения в этой информации нуждаются все участники финансового рынка: банки, их вкладчики и акционеры, биржи, аудиторские фирмы, государственные органы банковского надзора.

В словаре современных экономических терминов Б. А. Райзберга, рейтинг определен как «оценка значимости, масштабности, важности фирмы, банка, а также показатель, характеризующий кредитоспособность компании» [1].

Оценка рейтинга банка является сложной многопараметрической задачей, причем ее сложность определяется не только числом параметров (учитываемых показателей), но и различием их происхождения. Как правило, большую часть используемых показателей представляют количественные или «объективные» показатели (достаточность капитала, доходность активов и т.д.). Качественные или «субъективные» показатели (экспертные оценки) не столь прозрачны. Их использование размывает границы получаемых оценок. Результативность анализа, очевидно, определяется качеством исходной информации, с одной стороны, и знаниями «оценщиков» особенностей конкретных методик расчетов – с другой.

В зависимости от применяемых технологий расчета комплексной рейтинговой оценки, различают следующие методологические подходы и типы проведения рейтинговой оценки: рэнкинг; дистанционный (неконтактный) рейтинг; индивидуальный (контактный) рейтинг.

Сравнительная характеристика видов рейтинга приведена в таблице 1 [2].

**Таблица 1 – Характеристика видов рейтинговых оценок**

Характеристика	Вид рейтинга		
	Рэнкинг	Дистанционный	Индивидуальный
1 Используемая информация	Открытая	Открытая	Открытая, закрытая
2 Используемые показатели	Количественные	Преимущественно количественные, качественные	Преимущественно качественные, количественные
3 Объективность оценки	Объективные	Субъективные	Субъективные и объективные
4 Направленность оценки	Узкая направленность, ранжирование по количественным показателям	Направленность шире, определение относительной финансовой устойчивости	Комплексная оценка, определение финансовой надежности
5 Относительность оценки	Ранг не зависит от позиций других банков	Ранг зависит от позиций других банков	Ранг не зависит от позиций других банков
6 Сроки работы над рейтингом	Короткие	Незначительные сроки	Значительные сроки
7 Количество банков в рейтинге	Неограниченное	Неограниченное	Ограниченное
8 Период пересмотра	Часто (1 раз в квартал)	Часто (1 раз в квартал)	Нечасто, зависит от банка
9 Возможность для регулирования	Не предназначены для регулирования	Не предназначены для регулирования	Возможно регулирование
10 Платность	Бесплатные	Бесплатные	Платные
11 Заинтересованность заказчика в рейтинге	Общая заинтересованность	Общая заинтересованность	Непосредственная заинтересованность

В таблице 2 приведены основные преимущества и недостатки рейтинговых оценок банков Республики Беларусь.

**Таблица 2 – Преимущества и недостатки рейтинговых оценок банков Республики Беларусь**

Рейтинговая оценка	Преимущества	Недостатки
1 Сравнительная оценка по данным статистики Национального банка (порталы MyFin.by, InfoBank.by, Viberi.by и др.)	- простота сравнения; - доступность информации	- не учитывает относительных показателей эффективности; - не учитывает динамику показателей
2 Информационное агентство «Бизнес-Новости»	- учитывает относительные показатели эффективности	- низкая прозрачность методики; - чрезмерное влияние на итоговый рейтинг показателей прибыльности
3 Рейтинговое агентство Белорусского государственного университета	- учитывает относительные показатели эффективности; - учитывает динамику показателей	- включены отдельные показатели, вызывающие сомнение в необходимости их использования (например, «популярность страницы в сети Facebook»); - состав показателей, учитываемых при расчете интегральной оценки, изменяется каждый год

По результатам проведенного исследования рейтинговых оценок банков Республики Беларусь можно сделать следующие выводы:

- используемые методики рейтинговой оценки банков основаны либо на сопоставлении абсолютных показателей, что не позволяет давать объективную оценку реального изменения их состояния относительно других банков, либо на совокупности групп показателей, характеризующих отдельные аспекты деятельности банков;

- наиболее обоснованной и включающей в основном относительные показатели оценки деятельности отечественных банков является методика рейтингового агентства Белорусского государственного университета. Однако она также обладает определенными недостатками, такими как, использование показателей, вызывающих сомнение в степени их важности, а также использование отдельных данных, информация о которых раскрывается не всеми банками ввиду разных подходов к содержанию и наполнения Пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчетности банков.

В результате исследования общепринятых зарубежных методик рейтинговой оценки банков и методик рейтинговой оценки банков, применяемых в Республике Беларусь, можно отметить следующие ключевые требования, которые необходимо учитывать при разработке и совершенствовании методики рейтинговой оценки банков:

- для проведения рейтинговой оценки использовать только общедоступные (лучше из одного источника) сведения о результатах деятельности банков;

- минимизировать применение абсолютных показателей, привести набор используемых показателей в сопоставимый вид;

- учитывать изменение рыночных позиций банков, то есть динамику показателей;

- исключить использование несущественных и спорных показателей (популярность официальной страницы банка на определенном Интернет-ресурсе, ипотечное кредитование, лизинг и т.п.), которые не являются универсальными для всех банков показателями развития бизнеса в силу возможной специализации и реализуемой маркетинговой политики.

Использование рейтинга банка способствует формированию стандартов открытости и прозрачности на рынке ссудных капиталов. Рейтинг обеспечивает дифференциацию банков, позволяет идентифицировать своих конкурентов. Для банков важность оценок определяется: в случае высокого рейтинга – эффективностью использования этой информации в рекламных целях для укрепления и расширения рыночной ниши; в случае ухудшения позиции банка в сравнении с другими – для оперативной корректировки стратегии поведения.

## Литература

1. Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг и др.; Под общ. ред. Б. А. Райзберга. - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 512 с.
2. Никитина, Е. Б. Особенности банковских рейтинговых оценок / Е. Б. Никитина // Вестник Пермского университета. – 2011. – № 3. – С. 87-92.

УДК 336.781.5

**Р.О. Самохвалов**

*roman.samohvalov2014@mail.ru*

*Белорусский государственный университет, Беларусь*

### **АНАЛИЗ ПРОБЛЕМЫ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО КРЕДИТАМ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

Работа посвящена проблеме банковских процентных ставок по кредитам в Республике Беларусь. Актуальность этой проблемы заключается в том, что кредиты - это средства для инвестиций, инноваций в уже существующих предприятиях, а также средства для начала нового бизнеса. И именно стоимость кредита (процентная ставка по кредиту) влияет на конкурентоспособность предприятий, ведь организации, взявшие кредит, должны включать его стоимость в цену своей продукции, чтобы в итоге рассчитаться с банками. Соответственно, чем ниже процентная ставка по кредиту, тем ниже цена продукции, тем конкурентоспособнее предприятия.

Сейчас мир вступил в эпоху нового, шестого технологического уклада. Его ядро составляют нано-, био-, информационные, коммуникационные и другие высокие технологии, от состояния которых зависит место той или иной страны в иерархии технологически развитых стран. Поэтому многие страны ускоренно развивают свой промышленный комплекс, особенно его наукоемкий, высокотехнологичный секторы, ведь в мировой экономике господствует тот, кто производит лучшие автомобили, станки, суда, самолеты, компьютеры, электронику, вооружение. Стран же, которые не смогут выжить в этой конкурентной борьбе ждет незавидная участь, зависимых, находящихся в вечном кризисе стран. Естественно, что в Беларуси это хорошо понимают, поэтому и стоит задача в наращивании промышленного потенциала страны. Однако, д.э.н., профессор Валерий Байнёв, заведующий кафедрой инновационного менеджмента БГУ в статье «Не страна для банков, а банки для страны» пишет о том, что существующая кредитно-денежная система является камнем преткновения для достижения этой цели [1]. Ведь отсутствие в Беларуси схемы по получению долгосрочных кредитов под низкий процент ставит нас в неравные условия с нашими конкурентами, что, в свою очередь, сказывается на конкурентоспособности наших предприятий, ведь сегодня на Западе и Востоке – в Китае, Японии – нет проблемы получения организациями дешевых денег на длительные сроки: Центральные Банки Евросоюза, США и Японии снизили учетную ставку, а соответственно, и стоимость кредитов с 4—6% практически до нуля [2]. Отсюда выходит, что нет никакого смысла требовать от белорусских компаний эффективной модернизации и глобальной конкурентоспособности без создания им условий, аналогичных тем, в которых работают наши конкуренты. По мнению Байнёва, банковская система в Беларуси «повёрнута к экономике не лицом», ведь на сегодняшний день ставки по кредитам в белорусских рублях являются неподъемными для предприятий, в то время как банки в этой ситуации далеко не бедствуют. И это притом, что банкам нет никакой нужды заботиться о росте цен на сырье и энергоресурсы, обслуживать и обновлять десятки наименований сложного технологического оборудования, решать бесчисленные проблемы многочисленного, представленного сотнями