

Сегодняшнее состояние ЦБП характеризуется высокой степенью износа оборудования, использованием энергоемких и экологически устаревшие технологий с высоким потреблением сырья, химикатов, энергоресурсов, воды. Именно эти факторы делают отрасль непривлекательной для иностранных инвесторов. Основное направления для инвестирования предполагается в создании производств по выпуску сульфатной беленой целлюлозы, которая служит основой для производства высококачественной бумаги. Предусматривается организация производства сульфатной беленой целлюлозы на базе ОАО «Светлогорский целлюлозно-картонный комбинат» мощностью 300–400 тыс. тонн в год.

Основной проблемой деревообрабатывающей отрасли является несовершенство структуры поставок на рынки вне стран СНГ, где доминирует продукция первичной обработки сырья – необработанная древесина, пиломатериалы и тара деревянная. Также отмечается высокий уровень физического и морального износа основных средств и низкая инвестиционная активность, ухудшение финансового состояния организаций и снижение конкурентоспособности многих видов отечественной продукции на внутреннем и внешних рынках по ценовому фактору, технологичности и другим параметрам. В Брестской области планируется создание кластера в области деревообработки и производства мебели. ИООО «ВМГ Индустри» приступило к строительству в СЭЗ «Могилев» современного деревообрабатывающего комплекса, в который войдут заводы по производству панелей ДСП, мебельных деталей из лущеного шпона, завод по производству корпусной мебели. В Сморгонском районе Гродненской области австрийская компания Kronospan строит крупнейший в Беларуси деревоперерабатывающий комплекс.

Решение рассмотренных проблем обуславливает необходимость определения приоритетов развития промышленности и проведения структурных преобразований в индустрии, модернизации традиционных промышленных видов деятельности, ускоренного развития высокотехнологичных наукоемких производств, совершенствования системы государственного управления промышленным комплексом, соблюдения приоритетов развития промышленности при субсидировании.

Таким образом, в результате ранговых построений раскрываются эффективные направления вложения капитала для потенциальных инвесторов, а также выявляются сильные и слабые стороны в развитии отдельных отраслей, которые должны быть учтены при разработке стратегии повышения их инвестиционной привлекательности.

Литература

1 Перцухов, В. И. Моделирование инвестиционного поведения экономических систем / В. И. Перцухов. – Краснодар, 2007. – В 2 т. – Т. 1.

УДК 336.717.061.1

Е. Л. Разумова

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКА

В статье изложена методика сопоставимой балльной оценки качества кредитных портфелей коммерческих банков. Применение данной методики в банках позволит, с одной стороны, снизить временные затраты на анализ финансового состояния кредитополучателя путем отбраковки на начальной стадии кредитов, не соответствующих кредитной политике банка, а с другой – снизить кредитные риски за счет своевременной корректировки кредитной политики банка.

Среди традиционных видов деятельности коммерческих банков предоставление кредитов остается главной операцией, обеспечивающей доходность и стабильность их существования.

В Республике Беларусь одним из наименее проработанных вопросов, особенно в практической плоскости, является вопрос оценки качества совокупного кредитного портфеля банка. В настоящее время в РБ оценку качества совокупного кредитного портфеля проводит только рейтинговое агентство БГУ.

На данный момент существует несколько исследований, посвященных методике качественного анализа кредитных операций банка. В основном они направлены на оценку отдельной качественной характеристики кредитного портфеля, например оборачиваемости кредитов. Проблемой является то, что практически не существует методик, которые бы позволяли свести все показатели воедино, оценить и сравнить качества кредитных портфелей разных банков.

Именно поэтому наша работа посвящена совершенствованию методики оценки и сравнения качества кредитных портфелей разных коммерческих банков.

Методика балльной оценки качества кредитного портфеля банка включает четыре этапа:

- исчисление коэффициентов для всесторонней оценки качества кредитного портфеля банка;
- перевод значений коэффициентов в сопоставимую балльную систему;
- придание значимости показателям оценки;
- вывод суммарного балльного значения для оценки качества кредитного портфеля.

На первом этапе предлагается использовать показатели, представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели оценки качества кредитного портфеля банка

Показатель 1	Формула расчета 2	Характеристика 3
1 <i>Доля проблемных кредитов в среднемесячной прибыли банка [1]</i>	$K_1 = \frac{ПК}{П_{\text{ср.мес}}}$, где ПК – объем проблемных кредитов; П _{ср.мес.} – среднемесячная прибыль банка за последний год	Показатель характеризует уровень потерь банка по отношению к его среднемесячной прибыли. Данный показатель, с одной стороны, характеризует качество кредитного портфеля по такому критерию, как уровень кредитного риска, а с другой стороны — по критерию доходности кредитного портфеля
2 <i>Доля проблемных кредитов в кредитном портфеле банка [2]</i>	$K_2 = \frac{ПК}{КП}$, где КП – кредитный портфель банка	Размер проблемных кредитов банка определяет общая сумма просроченной и пролонгированной задолженности. При значении рассматриваемого коэффициента выше 0,05 можно утверждать о наличии у банка сложностей со своевременным погашением задолженности
3 <i>Степень защиты от риска</i>	$K_3 = \frac{ПК}{P_c}$, где P _c – сумма созданного резерва	К кредитам, не приносящим дохода, относятся просроченные, пролонгированные или срочные кредиты, по которым не платятся проценты в силу финансовых трудностей, а также беспроцентные кредиты. Чем выше значение

		данного показателя, тем менее банк защищен от риска
Продолжение таблицы 1		
1	2	3
4 Коэффициент ликвидности [3]	$K_4 = \frac{D_{\text{нас}} + \text{МБК}_{\text{привл.}}}{A_{\text{до 5 дней}}},$ <p>где $D_{\text{нас}}$ – объем привлеченных депозитов населения; $\text{МБК}_{\text{привл.}}$ – объем привлеченных межбанковских кредитов; $A_{\text{до 5 дней}}$ – объем кредитных активов, которые могут быть превращены в денежные средства в течение 5 дней</p>	Показатель характеризует степень готовности банка к паническим настроениям среди вкладчиков, которые сопровождаются массовым оттоком средств из банков. Пятидневный срок для активов выбран не случайно — он предусмотрен законодательством. Данный показатель характеризует качество кредитного портфеля по критерию ликвидности. Чем выше его значение, тем менее подготовленным является банк к кризисным ситуациям
5 Диверсификация кредитных вложений по отраслям	$K_5 = \frac{\sum_{i=1}^n D_i \times O_i}{\sum_{i=1}^n O_i},$ <p>где D_i – доля задолженности по кредитам, выданным i-й отрасли, в кредитном портфеле; O_i – объем задолженности по кредитам, выданным i-й отрасли; n – количество отраслей (секторов экономики)</p>	Показатель характеризует степень диверсификации кредитного портфеля. Чем меньше его значение, тем более диверсифицированным является кредитный портфель
6 Диверсификация кредитных активов по типам заемщиков	$K_6 = \frac{\sum_{i=1}^n D_i \times O_i}{\sum_{i=1}^n O_i},$ <p>где D_i – доля задолженности по кредитам, выданным i-му типу заемщика, в кредитном портфеле; O_i – задолженность по кредитам, выданным i-му типу заемщика; $n = 5$</p>	Показатель характеризует степень диверсификации кредитного портфеля. Предлагается использовать классификацию заемщиков по пяти группам: банки, физические лица, индивидуальные предприниматели, коммерческие и некоммерческие организации. Однако может быть использована классификация по двум группам заемщиков: юридические лица и физические лица ($n = 2$)
7 Коэффициент подверженности процентному риску	$K_7 = \frac{ КП_{\text{плав.проц.}} - D_{\text{плав.проц.}} }{КП},$ <p>где $КП_{\text{плав.проц.}}$ – величина кредитного портфеля с плавающими процентными ставками; $D_{\text{плав.проц.}}$ – объем привлеченных депозитов с плавающими процентными ставками</p>	Данный показатель характеризует качество кредитного портфеля по степени подверженности процентному риску. Таким образом, величина показателя характеризует полноту учета банком структуры ресурсной базы по типу процентной ставки при формировании кредитного портфеля. Если значение данного показателя стремится к нулю, то это говорит о грамотной политике банка по формированию структуры кредитного портфеля по типу процентной ставки

Окончание таблицы 1		
1	2	3
8 <i>Исторический риск</i> [3]	$K_8 = \frac{K_{\text{пробл. истор.}}}{\text{КП}},$ <p>где $K_{\text{пробл. истор.}}$ – остаток задолженности по кредитам, выданным клиентам с запятнанной кредитной историей</p>	Значение показателя характеризует вероятность ухудшения качества кредитного портфеля в будущем по такому критерию как исторический кредитный риск. Чем меньше значение данного коэффициента, тем меньше вероятность ухудшения качества кредитного портфеля в будущем
9 <i>Обеспеченность кредитного портфеля</i>	$K_9 = \frac{\text{ПК} + \text{ЗП}}{\text{Об}},$ <p>где ЗП – задолженность клиентов по процентам; Об – стоимостная оценка обеспечения по выданным кредитам</p>	Показатель характеризует степень обеспеченности кредитного портфеля. Чем меньше его значение, тем выше качество кредитного портфеля банка. Если значение показателя равно единице, то это говорит о том, что обеспечение покрывает в полной мере основную долг и проценты по нему
10 <i>Зависимость кредитного риска от форм обеспечения</i>	$K_{10} = \frac{\text{КПВР}}{\text{КП}},$ <p>где КПВР – кредитный портфель, взвешенный на риск</p>	Данный показатель характеризует кредитный портфель с позиции риска

На втором этапе необходимо перевести значения вышеперечисленных показателей в сопоставимую балльную систему. Для этого лучшее значение показателя мы будем сопоставлять со 100 баллами, худшее – с 0 баллов (таблица 2).

Таблица 2 – Балльное значение показателей качества кредитного портфеля

Показатели	Минимальное (лучшее) значение соответствует 100 баллам	Максимальное (худшее) значение соответствует 0 баллов
K_1	0	1 и более
K_2	0	0,05 и более
K_3	1 и менее	1,1 и более
K_4	1 и менее	2 и более
K_5	$100/n$ (n – количество отраслей, секторов)	100
K_6	20	100
K_7	0	1 и более
K_8	0	1
K_9	1 и менее	1,4 и более
K_{10}	0,5	1 и более

Конкретное количество баллов для каждого показателя будет определяться по формуле (1):

$$B_i = 100 - \frac{z_i}{\max z_i} \times 100, \quad (1)$$

где B_i – количество баллов, сопоставляемое со значением i -го показателя;

Z_i – значение i -го показателя;

$\max Z_i$ – максимальное (худшее) значение i -го показателя [3].

Третий этап на пути совокупной оценки качества кредитного портфеля – придание значимости показателям оценки: умножаем количество баллов для конкретного показателя на коэффициент значимости, который банк может определять для себя самостоятельно в зависимости от его кредитной политики. Предлагается использовать значения для коэффициентов значимости: K_1, K_2 и $K_3 – 2$; $K_4, K_5, K_6, K_7, K_9, K_{10} – 1$; $K_8 – 0,5$. Показателям K_1, K_2 , и K_3 , присвоен коэффициент значимости, равный 2, поскольку данные показатели отражают действительный уровень риска, который несет банк, то есть при их расчете используется фактический объем проблемных кредитов, находящихся в кредитном портфеле банка.

Другие показатели характеризуют потенциальный кредитный риск, или потери, которые банк может понести при наступлении определенных условий. Поэтому их значимость должна быть меньше.

Для показателя (K_8) мы установили коэффициент значимости, равный 0,5, поскольку данный показатель характеризует исторический кредитный риск.

На последнем этапе мы выводим суммарное балльное значение для оценки качества кредитного портфеля.

Таким образом, результирующий показатель качества кредитного портфеля банка будет рассчитываться по формуле (2):

$$\text{ККП} = \sum_{i=1}^{10} K_i \times KZ_i, \quad (2)$$

где ККП – балльная оценка качества кредитного портфеля банка;

KZ_i – коэффициент значимости для показателя оценки качества кредитного портфеля банка.

Максимально возможное значение показателя ККП равно 1250 баллов, минимальное – 0 баллов.

Таким образом, предложенная методика позволяет всесторонне оценить качество кредитного портфеля банка, используя все критерии оценки качества (кредитный риск, диверсифицированность, ликвидность, доходность). При этом она остается простой в применении и может использоваться как для оценки качества кредитного портфеля отдельного банка, так и для сравнения качества кредитных портфелей нескольких банков.

Данная методика может использоваться банками в следующих целях:

- для принятия банком решения о целесообразности выдачи кредита. Так, при поступлении заявки на кредит банк первым делом анализирует соответствие данного кредита своей кредитной политике: укладывается ли данный кредит в установленные лимиты, не ухудшает ли он значения показателей, характеризующих потенциальный уровень кредитного риска;
- для оценки качества сформированного кредитного портфеля банка. Анализ динамики комплексного показателя ККП во времени поможет выявить слабые места в кредитной политике банка, а также дать информацию для ее корректировки;
- для сравнения качества кредитных портфелей нескольких банков. Данная методика, благодаря переводу значений используемых показателей в сопоставимую балльную систему, является удобным инструментом для сравнения качества кредитных портфелей нескольких банков и может использоваться при построении рейтинговых оценок банков [3].

Можно выделить такие достоинства данной методики оценки качества кредитного портфеля банка, как:

- методика учитывает все критерии оценки качества кредитного портфеля (кредитный риск, доходность, ликвидность);

– на проста в применении: включает только десять показателей, охватывающих основные риски, связанные с формированием кредитного портфеля;

– может использоваться как для оценки качества кредитного портфеля отдельного банка, так и для сравнения качества кредитных портфелей нескольких банков.

Применение данной методики в банках позволит, с одной стороны, снизить временные затраты на анализ финансового состояния кредитополучателя путем отбраковки на начальной стадии кредитов, не соответствующих кредитной политике банка, а с другой – снизить кредитные риски за счет своевременной корректировки кредитной политики банка.

Литература

- 1 Анализ деятельности банков: учеб. пособие / И. К. Козлова [и др.]; под общ. ред. И. К. Козловой. – Мн.: Выш. шк., 2003. – 240 с.
- 2 Батракова, Л. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учеб. для вузов / Л. Г. Батракова. – М.: Логос, 2007. – 368 с.
- 3 Авсейко, М. Методика оценки и сравнения качества кредитных портфелей банков / М. Авсейко // Банковский вестник. – 2008. – № 31.

УДК 336.717.061:338.28:001.895

Н. Ю. Ратникова

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ КРЕДИТОВАНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

В статье обозначены проблемы и пути совершенствования организации кредитования инновационных проектов в Республике Беларусь. Для минимизации риска кредитования инновационных проектов вынесены рекомендации по оптимизации оценки риска по данной группе кредитов путем использования уточненной классификации клиентов по категориям риска и выделению групп инновационных проектов с целью создания специального резерва на возможные потери по кредитам.

Внедрение инновационных проектов является важнейшей составляющей программы социально-экономического развития Беларуси. Задача банковской системы Республики Беларусь – поддерживать новые организации и финансировать проекты, которые в перспективе позволят добиться увеличения экспорта инновационной продукции и сокращения ввоза на территорию республики высокотехнологичных продуктов.

В настоящее время в основе оценки эффективности инновационного проекта лежит сравнительный анализ объема предлагаемых инвестиций и будущих денежных поступлений. Сравнимые величины относятся в большинстве случаев к различным временным периодам. Поэтому наиболее важной проблемой при этом, так же как и при определении экономической эффективности мероприятий по внедрению новой техники и технологии, является проблема сопоставления доходов и затрат и приведения их в сопоставимый вид.

Кроме того, при оценке целесообразности кредитования инновационных проектов широко используется коэффициент эффективности инвестиций, понимаемый как средний показатель прибыльности за весь период деятельности проекта и рассчитываемый путем деления среднегодовой прибыли от реализации инновационного проекта на