

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
"ПОЛЕССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ"

Кафедра финансового менеджмента

Допущено к защите

Заведующий кафедрой


М.И. Лисовский

08.06 2022

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему:

**"Совершенствование механизма оценки кредитоспособности
корпоративных заёмщиков"**

Магистрант

ФНК, 1 курс, гр. 21М-ФНК1(Ф)



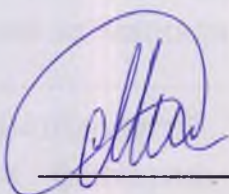
Яна Александровна Боричевская

03.06

2022

Научный руководитель

доцент, к.э.н., доцент



Марина Игоревна Бухтик

03.06

2022

20
08.06.22

ПИНСК 2022

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	4
Общая характеристика работы.....	6
Глава 1 Теоретические аспекты оценки кредитоспособности организаций-заёмщиков коммерческими банками	9
1.1 Экономическая сущность, критерии и назначение оценки кредитоспособности	9
1.2 Особенности методики оценки кредитоспособности корпоративных клиентов, применяемой в ОАО "Белагропромбанк"	14
1.3 Методика оценки кредитоспособности юридических лиц, используемая в ОАО "Белинвестбанк"	20
1.4 Специфика методики оценки кредитоспособности организаций-заёмщиков ПАО "Сбербанк России"	28
Глава 2 Практические подходы к оценке кредитоспособности организаций-заёмщиков.....	39
2.1 Применение методики оценки кредитоспособности на потенциальном кредитополучателе ОАО "Белагропромбанк"	39
2.2 Реализация методики оценки кредитоспособности организации-заёмщика ОАО "Белинвестбанк"	46
2.3 Оценка кредитоспособности юридического лица на основе методики, применяемой в ПАО "Сбербанк России"	57
Глава 3 Потенциал комплексной оценки кредитоспособности организаций-заёмщиков.....	63
3.1 Зарубежный опыт методологических подходов к анализу кредитоспособности организаций-заёмщиков	63
3.2 Сравнительная характеристика действующих методик определения кредитоспособности организаций-заёмщиков в отечественных коммерческих банках.....	69
3.3 Совершенствование методологий в области количественных и качественных способов оценки факторов кредитоспособности организаций-заёмщиков.....	78
Заключение	98
Список использованных источников.....	104
Приложение А Балльная оценка количественных показателей кредитного рейтинга в зависимости от вида экономической деятельности должника (заявителя) ОАО "Белагропромбанк"	110

Приложение Б Бухгалтерский баланс ОАО "Автобусный парк" на 31 декабря 2021 г.	112
Приложение В Отчёт о прибылях и убытках ОАО "Автобусный парк" за январь-декабрь 2021 г.	115
Приложение Г Основные количественные показатели кредитного рейтинга организаций-заёмщиков и шкала их оценки, предлагаемые автором.....	117
Приложение Д Основные качественные показатели кредитного рейтинга организаций-заёмщиков и шкала их оценки, предлагаемые автором.....	119
Приложение Е Основные качественные показатели в области экономико-психологической экспертизы кредитного рейтинга организаций-заёмщиков и шкала их оценки, предлагаемые автором	124
Приложение Ж Комплексная оценка качественных показателей кредитоспособности ОАО "Автобусный парк" за 2020-2021 гг. по авторской методике.....	126

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Цель и задачи исследования. Целью магистерского исследования является разработка теоретических положений и практических рекомендаций к оценке кредитоспособности корпоративных заёмщиков.

Цель работы обусловила постановку и **решение следующих задач:**

- изучить теоретические и методологические аспекты оценки кредитоспособности организаций-заёмщиков;
- провести оценку кредитоспособности организации-заёмщика на основе методик, применяемых в ОАО "Белагропромбанк", ОАО "Белинвестбанк" и ПАО "Сбербанк России";
- выявить недостатки применяемых коммерческими банками методик оценки кредитоспособности организаций-заёмщиков.

Объектом исследования выступает деятельность банковских учреждений в процессе кредитования организаций.

Предметом исследования является оценка кредитоспособности юридических лиц.

Положения, выносимые на защиту:

1. Уточнение подходов к определению сущности кредитоспособности организаций-заёмщиков с учётом законодательства и различных взглядов учёных, а также выявление её основных критериев и назначения.
2. Анализ теоретических и практических подходов к оценке кредитоспособности организаций-заёмщиков отечественными и зарубежными банками, такими как ОАО "Белагропромбанк", ОАО "Белинвестбанк" и ПАО "Сбербанк России" на примере потенциального клиента ОАО "Автобусный парк".
3. Выявление основных недостатков и направлений совершенствования применяемых коммерческими банками методологий в области количественных и качественных способов оценки факторов кредитоспособности организаций-заёмщиков. Обоснование эффективности предложенных рекомендаций по совершенствованию методик оценки кредитоспособности организаций-заёмщиков.

Апробация результатов диссертации: результаты диссертации изложены в различных научных работах, опубликованы в белорусских и зарубежных изданиях, а также апробированы и могут быть использованы в практической деятельности коммерческих банков Республики Беларусь.

Опубликованность результатов диссертации. По теме диссертации опубликовано пять статей в материалах конференций (из них три в зарубежных

зданиях) (3 – в соавторстве), 2 – в белорусских изданиях (2 – в соавторстве).

Публикации магистранта по теме магистерской диссертации:

1. Боричевская Яна Методы оценки кредитоспособности предприятий-заёмщиков в Республике Беларусь / Яна Боричевская, С.А. Клещёва // Проблемы развития финансово-кредитной системы : сборник тезисов XXI Международной научной конференции молодых ученых, аспирантов и студентов (8 квітня 2021 року) / Университет банківської справи. – Львів, 2021. – С. 138-139.

2. Боричевская Я.А. Оценка качества кредитного портфеля ОАО «Белагропромбанк» / Я.А. Боричевская, С.А. Клещёва // Беларусь в современном мире: материалы XIV Междунар. науч. конф. студентов, магистрантов, аспирантов и молодых ученых, Гомель, 13–14 мая 2021 г. / М-во образования Респ. Беларусь, Гомел. гос. техн. ун-т им. П. О. Сухого, Гомел. обл. гос. о-ва «Знание»; под общ. ред. В. В. Кириенко. – Гомель: ГГТУ им. П. О. Сухого, 2021. – С. 115-118.

3. Боричевская Я.А. Проблемные аспекты оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческими банками в рамках организации кредитного процесса / Я.А. Боричевская, М.И. Бухтик // Наука и практика: проектная деятельность – от идеи до внедрения: материалы X региональной науч.-практ. конф., Томск, 2021. – Томск: Томск. гос. ун-т систем упр. и радиоэлектроники, 2021. – С. 432-436.

4. Боричевская Я.А. Финансовое моделирование как инструмент оценки кредитоспособности организаций / Я.А. Боричевская, М.И. Бухтик // Научный потенциал молодежи – будущему Беларуси: материалы XVI международной молодежной научно-практической конференции, УО «Полесский государственный университет», г. Пинск, 15 апреля 2022 г. / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: В. И. Дунай [и др.]. – Пинск: ПолесГУ, 2022. – С.14-16.

5. Боричевская Я.А. Развитие методики оценки качественных показателей кредитоспособности корпоративных заёмщиков / Я.А. Боричевская, М.И. Бухтик // «Студенческий вестник»: научный журнал. – № 16(208). Часть 8. Москва, Изд. «Интернаука», 2022. – С. 53-56.

Структура и объем магистерской диссертации. Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения, библиографического списка и приложений. В первой главе магистерской работы определена сущность, критерии и назначение оценки кредитоспособности, рассмотрены особенности методик оценки кредитоспособности организаций-заёмщиков ОАО «Белагропромбанк», ОАО «Белинвестбанк» и ПАО «Сбербанк России». Во второй главе произведена оценка кредитоспособности потенциальной организации-заёмщика на основе методик ОАО «Белагропромбанк», ОАО «Белинвестбанк» и ПАО «Сбербанк России». В третьей главе изучен зарубежный опыт методологических подходов к

по вопросу кредитоспособности организаций-заёмщиков, проведена сравнительная характеристика действующих методик определения кредитоспособности организаций-заёмщиков в отечественных коммерческих банках, а также рассмотрена возможность совершенствования методологий в области количественных и качественных способов оценки факторов кредитоспособности организаций-заёмщиков.

Работа изложена на 108 страницах. Объём, занимаемый 7 рисунками, 25 таблицами и библиографическим списком из 51 источников, составляет 24 таблицы.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Инструкция о порядке предоставления денежных средств в форме кредита и их возврата (погашения): утв. Правлением Национального банка Республики Беларусь 29.03.2018 № 149 [Электронный ресурс] / Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. – Режим доступа: https://pravo.by/upload/docs/op/B21832980_1522962000.pdf. – Дата доступа: 15.10.2021.
2. Головин, Ю.В. Банки и банковские услуги в России: вопросы теории и практики / Ю.В. Головин. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 440.
3. Тавасиев, А.М. Банковское дело / А.М. Тавасиев – М.: Юнити, 2014. – 723 с.
4. Рышкевич В.М. Методологические подходы к оценке кредитоспособности предприятий / Сборник конференций НИЦ Социосфера. – 2014. - №39. – С. 91-94.
5. Сафонова, Н.С. Современные методики оценки кредитоспособности предприятия-заёмщика / Н.С. Сафонова, О.Г. Блажевич // Сборник статей научно-практического семинара. – 2017. – С. 84-86.
6. Круско, Р.С. Кредитоспособность заёмщика как один из инструментов оценки кредитного риска / Р.С. Круско // Новая наука: Опыт, традиции, инновации. – 2016. – № 2 (65). – С. 218–220.
7. Джафарова, М.А. Методы оценки кредитоспособности заёмщика / М.А. Джафарова // Теория и практика современной науки. – 2018. – № 5 (35). – С. 211-214.
8. Пикалова, М.Д. Оценка кредитоспособности заёмщиков как метод снижения кредитного риска / М.Д.Пикалова, И.А. Чеховская // Кредитные риски банков. – 2018. – Т. 2. – № 85. – С. 73-78.
9. Ендовицкий, Д.А. Сравнительный анализ подходов к количественной оценке кредитоспособности заёмщика / Д.А. Ендовицкий, И.В. Фролов // Проблемы учёта и финансов. – 2017. – № 25. – С. 3-14.
10. Каримова, К.Н. Оценка кредитоспособности заёмщика за рубежом / К.Н. Каримова // Международный студенческий научный вестник. – 2018. – № 4-5. – С. 798-800.
11. Критерии кредитоспособности предприятия [Электронный ресурс]. – Vuzlit.ru. – Режим доступа: https://vuzlit.ru/1498599/kriterii_kreditosposobnosti_predpriyatiya. – Дата доступа: 15.10.2021.
12. Кредитоспособность и платёжеспособность – есть ли разница? [Электронный ресурс]. – Мудрый Экономист. – Режим доступа: <https://wiseeconomist.ru/poleznoe/10612-kreditosposobnost-platezhesposobnost-razni->

са. – Дата доступа: 15.10.2021.

13. Ендовицкий, Д.А. Анализ кредитоспособности организации и группы компаний: учебное пособие / Д. А. Ендовицкий, К. В. Бахтин, Д. В. Ковтун; под ред. Д. А. Ендовицкого. – М.: КНОРУС, 2016. – 376 с.

14. Статистический анализ кредитоспособности реального сектора белорусской экономики на основе микроданных // Тематический банковский вестник [Электронный ресурс]. – 2018. – №14. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/bv/arch/suppl_74.pdf. – Дата доступа: 15.10.2021.

15. Боричевская Яна Методы оценки кредитоспособности предприятий-заёмщиков в Республике Беларусь / Яна Боричевская, С.А. Клещёва // Проблемы розвитку фінансово-кредитної системи: збірник тез XXI Міжнародної наукової конференції молодих учених, аспірантів і студентів (8 квітня 2021 року) / Університет банківської справи. – Львів, 2021. – С. 138-139.

16. Боричевская Я.А. Оценка качества кредитного портфеля ОАО "Белагропромбанк" / Я.А. Боричевская, С.А. Клещёва // Беларусь в современном мире: материалы XIV Междунар. науч. конф. студентов, магистрантов, аспирантов и молодых ученых, Гомель, 13–14 мая 2021 г. / М-во образования Респ. Беларусь, Гомел. гос. техн. ун-т им. П. О. Сухого, Гомел. обл. орг. о-ва "Знание"; под общ. ред. В. В. Кириенко. – Гомель: ГГТУ им. П. О. Сухого, 2021. – С. 115-118.

17. Митрофанова, К. Б. Понятие кредитного риска и факторы, на него влияющие / К. Б. Митрофанова. — Текст // Молодой учёный. - 2015. - №2(82). – С. 284-288.

18. Порядок присвоения кредитных рейтингов юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям в ОАО "Белагропромбанк": утв. протокол Правления ОАО "Белагропромбанк" от 05.04.2018 № 33 (в ред. от 21.12.2018 № 117).

19. Методика определения внутренней рейтинговой оценки юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в ОАО "Белинвестбанк": утв. протокол Правления ОАО "Белинвестбанк" от 29.01.2015 № 15 (в ред. от 17.11.2016 № 115).

20. Инструкция о порядке предоставления кредитов юридическим лицам (кроме банков) и индивидуальным предпринимателям в ОАО "Белинвестбанк": утв. протоколом Правления ОАО "Белинвестбанк" от 30 марта 2015 г. № 40.

21. Положение о сегментировании клиентов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в ОАО "Белинвестбанк": утв. протоколом Правления ОАО "Белинвестбанк" от 18.01.2013 №8 (в ред. от 15.08.2016).

22. Оценка кредитоспособности заемщика по методике Сбербанка [Электронный ресурс]. – Анализ финансового состояния предприятия. – Режим доступа: https://afdanalyse.ru/publ/finansovyj_analiz/ocenka_kreditosposobnosti/metodika_sb/29-1-0-43. – Дата доступа: 15.10.2021.

23. Регламент предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России и его филиалами от 8 декабря 2017 г. № 285 (утв. Комитетом Сбербанка РФ по представлению кредитов и инвестиций) (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Информационно-правовая система "Гарант". – Режим доступа: <https://base.garant.ru/580527/>. – Дата доступа: 15.10.2021.

24. Методика оценки финансового состояния, деловой репутации и реальности деятельности юридического лица - резидента Российской Федерации для предоставления займов в соответствии с частью 17 статьи 3.3 Федерального закона от 29.12.2019 №191-ФЗ "О введении в действие Градостроительного кодекса Российской Федерации" [Электронный ресурс]. – Саморегулируемая организация Союз "Строители Приволжья". – Режим доступа: <https://s194.ru/news/2020/07/27/3401>. – Дата доступа: 15.10.2021.

25. Постановление Совета Министров Республики Беларусь 12.12.2011 № 1672 (ред. от 22.01.2016) "Об определении критериев оценки платёжеспособности субъектов хозяйствования" [Электронный ресурс] / Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://pravo.by/document/?guid=3961&p0=C21101672>. – Дата доступа: 15.03.2022.

26. Вишняков, И.В. Методы и модели оценки кредитоспособности заёмщика: учебное пособие / И. В. Вишняков. – СПб.: Издательство СПбУЭФ, 2012. – 256 с.

27. Fernandes G.V., Artes R. Spatial dependence in credit risk and its improvement in credit scoring // *European Journal of Operational Research*. 2016. Volume 249. P. 517–524.

28. Хасянова, С.Ю. Кредитный анализ в коммерческом банке: учебное пособие / С.Ю. Хасянова. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 197 с.

29. Петрова, М.А. Обзор современных концепций анализа кредитоспособности заёмщика-юридического лица / М.А. Петрова // Проблемы и перспективы современной науки [Электронный ресурс]. – 2016. – №14. – Режим доступа: http://elibrary.ru/download/elibrary_27537207_13095071.pdf. – Дата доступа: 15.03.2022.

30. Едророва, В.Н. Модели анализа кредитоспособности заёмщиков/ В.Н. Едророва, С.Ю. Хасянова // *Финансы и кредит* [Электронный ресурс]. – 2012. – №6 (96). – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/modeli-analiza-kreditosposobnosti-zaemshikov>. – Дата доступа: 15.03.2022.

31. Потапова, Е.А. Обобщение зарубежного опыта организации оценки кредитоспособности и финансовой состоятельности заёмщика юридического лица / Е.А. Потапова // *Вектор науки Тольяттинского государственного университета*. Серия: Экономика и управление. – 2015. – №3 (22). – С.55-57.

32. Sousa M.R., Gama J., Brandão E. A new dynamic modeling framework for credit risk assessment // *Expert Systems with Applications*. 2016. Volume 45. P.341–351.

33. Русакова, Е.В. Комплексный экономический анализ деятельности

предприятия: учебное пособие / Е.В. Русакова. – Спб.: Издательский дом "Питер", 2015. – 224 с.

34. Liang J., Wu Y., Hu B. Asymptotic traveling wave solution for a credit rating migration problem // Journal of Differential Equations. 2016. Volume 261.P.1017–1045.

35. Ендовицкий, Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заёмщика: учебно-практическое пособие // Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2012. – 264 с.

36. Zhoua X., Jiangb W., Shia Y. Credit risk evaluation by using nearest subspace method. Volume 1. Issue 1. May. 2010. P. 49-55.

37. Young B., Coleman R. Operational risk assessment: The commercial imperative of a more forensic and transparent approach. England: John Wiley & Sons, Ltd. 2009. 456 p.

38. Головенко, Д.А. Проблемы оценки кредитоспособности предприятий-заёмщиков // Современные научные исследования и разработки. – 2017. – №9 (17). – С.115-118.

39. Бондаренко, С.В. Сравнительный анализ методик кредитоспособности заёмщика / С.В. Бондаренко, Е.А. Сапрунова. // Финансы и кредит. – 2016. – 248 с.

40. Боричевская Я.А. Проблемные аспекты оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческими банками в рамках организации кредитного процесса / Я.А. Боричевская, М.И. Бухтик // Наука и практика: проектная деятельность – от идеи до внедрения: материалы X региональной науч.-прак. конф., Томск, 2021. – Томск: Томск. гос. ун-т систем упр. и радиоэлектроники, 2021. – С. 432-436.

41. Боричевская Я.А. Финансовое моделирование как инструмент оценки кредитоспособности организаций / Я.А. Боричевская, М.И. Бухтик // Научный потенциал молодежи – будущему Беларуси: материалы XVI международной молодежной научно-практической конференции, УО "Полесский государственный университет", г. Пинск, 15 апреля 2022 г. / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: В. И. Дунай [и др.]. – Пинск: ПолесГУ, 2022. – С.14-16.

42. Методические рекомендации по проведению комплексной системной оценки финансового состояния организаций, утверждённые приказом Министерства финансов Республики Беларусь от 14.10.2021 № 351.

43. Методики оценки кредитоспособности заемщиков [Электронный ресурс]. – Студенческая библиотека онлайн. – Режим доступа: https://mobile.studbooks.net/1261681/bankovskoe_delo/metodiki_otsenki_kreditosposobnosti_zaemshchikov. – Дата доступа: 05.05.2022.

44. Боричевская Я.А. Развитие методики оценки качественных показателей кредитоспособности корпоративных заёмщиков / Я.А. Боричевская, М.И. Бухтик // "Студенческий вестник": научный журнал. – № 16(208). Часть 8. Москва, Изд.

”Интернаука”, 2022. – С. 53-56.

45. Анализ хозяйственной деятельности: конспект лекций [Электронный ресурс] / Г.В. Савицкая, А.В. Федоркевич; БГЭУ, 2016 г. – Режим доступа: http://library.bseu.by:8080/bitstream/edoc/4246/11/Kratkiy_konspekt_lektsiy_ch.1.pdf. – Дата доступа: 05.05.2022.

46. Содержание анализа кредитоспособности заемщика и его место в системе комплексного экономического анализа [Электронный ресурс]. – Vuzlit – архив студенческих работ. – Режим доступа: https://vuzlit.com/44827/soderzhanie_analiza_kreditosposobnosti_zaemshchika_mesto_sisteme_kompleksnogo_ekonomicheskogo_analiza. – Дата доступа: 05.05.2022.

47. Оценка кредитоспособности предприятия-заемщика: метод. указ. / сост.: Н.И. Куликов, Л.Н. Чайникова. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2017. – 24 с.

48. Методика оценки кредитоспособности [Электронный ресурс]. – Современная студенческая энциклопедия. – Режим доступа: <https://studentopedia.ru/finansi/metodika-ocenki-kreditosposobnosti---analiz-kreditosposobnosti-predpriyatiya-na-primere-osoo.html>. – Дата доступа: 05.05.2022.

49. Основные направления инновационной деятельности [Электронный ресурс]. – Студенческая библиотека онлайн. – Режим доступа: https://studbooks.net/2019041/ekonomika/osnovnye_napravleniya_innovatsionnoy_deyatelnosti. – Дата доступа: 05.05.2022.

50. Внутрифирменная система информации [Электронный ресурс]. – Студопедия. – Режим доступа: https://studopedia.ru/4_70750_vnutrifirmennaya-sistema-informatsii.html. – Дата доступа: 05.05.2022.

51. Содержание анализа кредитоспособности заемщика и его место в системе комплексного экономического анализа [Электронный ресурс]. – Vuzlit – архив студенческих работ. – Режим доступа: https://vuzlit.com/44827/soderzhanie_analiza_kreditosposobnosti_zaemshchika_mesto_sisteme_kompleksnogo_ekonomicheskogo_analiza. – Дата доступа: 05.05.2022.