

**В.А. ФРИДИНСЬКИЙ**, канд. екон. наук, доц., НТУ «ХПІ»;  
**Я.Ю. ПОТОЛОВА**, студентка, НТУ «ХПІ»

## **МЕТОДИЧНІ ПІДХОДИ ДО ОЦІНКИ КРЕДИТОСПРОМОЖНОСТІ ПОЗИЧАЛЬНИКІВ**

Пропонується аналіз основних проблем та методів оцінки кредитоспроможності позичальників. Були представлені основні методи оцінки кредитоспроможності та визначені їх недоліки і переваги. Було визначено місце поняття «кредитоспроможність» у сфері надання кредитних послуг банками. У статті проаналізовано методичні підходи до оцінки кредитоспроможності з урахуванням галузевих особливостей, а саме підприємств торгівлі, оскільки ця галузь знаходиться на одному із перших місць за залученням кредитних ресурсів. Удосконалено методику оцінки кредитоспроможності торговельного підприємства на основі інтегрально-рейтингових показників, що враховує специфіку торговельної галузі та підвищить ефективність прийняття кредитних рішень. Результати дослідження можуть бути використані в практичній діяльності банківських установ

**Ключові слова:** кредитоспроможність, платоспроможність, фінансові коефіцієнти, прогнозування, кредитні ризики

**Вступ.** Процес кредитування пов'язаний з дією численних і різноманітних чинників ризику, здатних спричинити за собою непогашення позики в обумовлений термін.

Надаючи позики, комерційний банк повинен вивчати чинники, які можуть спричинити за собою їх непогашення. Таке вивчення іменують аналізом кредитоспроможності.

Ціль – забезпечити оперативною інформацією спеціалістів, що оформляють кредити, інформацією, що враховуватиме можливості позичальників і вимоги банка.

**Аналіз основних досягнень і літератури.** Питання оцінки кредитоспроможності позичальників досліджували зарубіжні та вітчизняні вчені. Видання: Галасюк В. Оцінка кредитоспроможності позичальника: що оцінюємо; Едрінова В.Н., Хасянова С.Ю. Анализ денежных потоков заемщика как одного из важнейших факторов кредитоспособности; Версаль Н.І., Олексієнко С.М. «Кредитні ризики, як важлива складова ризиків банківської діяльності» та ін.

**Мета дослідження.** Метою статті є розкриття поняття та підходів до оцінки кредитоспроможності позичальників.

**Матеріали дослідження.** Вивчення терміну "кредитоспроможність" надзвичайно важливе для розробки критеріїв науково обґрунтованих методів оцінки кредитоспроможності позичальників. Порівнявши різні визначення цієї категорії, пропонується таке формулювання: "кредитоспроможність – це оцінка наявності економічних і юридичних передумов для одержання кредиту і спроможності підприємства у повному обсязі й у визначений кредитною угодою термін повернути його".

Різноманітність визначення кредитоспроможності позичальника і складність самої її оцінки обумовлюють застосування безліч підходів до рішення даної проблеми.

Існують різні способи оцінки кредитоспроможності. Кожен із них взаємно доповнює один одного. Проведемо аналіз цих методів з метою встановлення зон їх найбільш ефективного застосування та розглянемо деякі з них детальніше.

Метод оцінки кредитоспроможності позичальника на основі системи фінансових коефіцієнтів, які визначаються по балансових формах.

Цей метод, по суті, тільки різною мірою вибірковості фінансових коефіцієнтів використовує, напевно, будь-яка сучасна методика оцінки кредитоспроможності позичальника.

Позичальники підрозділяються на декілька груп і кредитуються банком з урахуванням номера групи позичальника і специфіки галузі.

Розрахунок таких коефіцієнтів в динаміці може дати комплексне віддзеркалення стану справ позичальника, але оскільки при оцінці кредитоспроможності передбачається посилення відповідних показників в майбутнє, то у зв'язку з цим метод доцільно доповнювати прогнозними оцінками фахівців.

Метод оцінки кредитоспроможності позичальника на основі розрахунку фінансових коефіцієнтів

На відміну від попереднього даний метод орієнтує банк розглядати не процес здійснення діяльності, а лише фінансовий результат, бо зрештою важливе реальне повернення кредиту.

Орієнтуючись на те, щоб побачити результат фінансово-господарської діяльності позичальника, банк тим самим стимулює його на зростання таких показників як валовий комерційний дохід або чистий прибуток. Не можна не побачити, що абсолютні показники є інформацією не тільки про масштаби прибутку, але і про розмір основних невиробничих фондів (амортизація нерухомості), кількість акціонерів (прибуток розділюваний між працівниками), розмір ризику (відрахування до фонду ризику), загальної величини позикових засобів (сплата відсотків за кредит), а розрахунок відносних показників здатний навіть поглибити даний аналіз і здійснити міжгосподарські порівняння.

Метод оцінки кредитоспроможності на основі аналізу грошових потоків

Недоліки вищезгаданих способів в деякій мірі можуть бути подолані, якщо визначати коефіцієнти виходячи з даних про обороти ліквідних засобів, запаси і короткострокові боргові зобов'язання. При правильній ув'язці відповідних оборотів оцінки кредитоспроможності стануть надійнішими. Реалізований такий підхід, може бути через аналіз грошових потоків клієнта, а саме через визначення чистого сальдо різних його надходжень і витрат за певний період (складання притоку і відтоку засобів). Таким чином, грошовий потік визначає здатність підприємства покривати свої витрати і погашати заборгованість своїми власними ресурсами.

Описаний метод аналізу грошового потоку називається непрямим. Разом із тим існує і прямий метод, зміст якого полягає у групуванні та аналізі даних бухгалтерського обліку, які відображають рух грошових коштів у розрізі видів діяльності. (Збільшення (зменшення) грошових коштів загального грошового потоку (ЗГП) в результаті виробничо-господарської, інвестиційної чи фінансової діяльності.

#### Метод оцінки кредитоспроможності на основі аналізу ділового ризику

Діловий ризик пов'язаний з тим, що кругообіг фондів позичальника може не завершитися в строк та з очікуваним ефектом. Аналіз такого ризику дозволяє прогнозувати достатність джерел погашення позики. Тим самим він доповнює способи оцінки кредитоспроможності клієнтів банку.

Чинники ділового ризику пов'язані з окремими стадіями кругообігу фондів.

Діловий ризик пов'язаний також з недоліками законодавчої основи для здійснення операції, що кредитується, а також із специфікою галузі позичальника. Необхідно враховувати вплив на розвиток даної галузі альтернативних галузей, систематичного розвитку в порівнянні з економікою в цілому, схильність галузі до циклічності попиту, постійність результатів в діяльності галузі і ін.

#### Прогнозні методи оцінки кредитоспроможності

Більшість використовуваних методів оцінки кредитоспроможності обернуто на аналіз минулого стану позичальника. Проте, при визначенні кредитоспроможності часто говорять не про поточну, а про майбутню платоспроможність підприємств.

Як додаткові методи оцінки кредитоспроможності можна використовувати різні методи прогнозування можливого банкрутства підприємств. Для експрес-аналізу потреба в застосуванні різноманітних прийомів і методів прогнозування відпадає, тому зупинимося на 3 основних:

- Розрахунок індексу кредитоспроможності;
- Використовування системи формалізованих і неформалізованих критеріїв;
- Прогнозування показників платоспроможності.

Ця методика має один, але вельми серйозний недолік: її можна розглядати лише відносно крупних компаній, що котирують свої акції на біржах.

**Висновки.** Проведений аналіз дозволяє зробити висновок, що питання оцінки кредитоспроможності позичальників відіграє важливу роль, як для банківської установи, так і для власне позичальника. Метою здійснення оцінки кредитоспроможності позичальника для банківської установи є уникнення кредитних ризиків від неповернення кредиту. Для позичальника – отримання кредиту на найбільш вигідних умовах.

Проаналізовані та систематизовані методи в тому або іншому ступені застосовуються в українській банківській практиці, і орієнтують на ефективне їх застосування в реальних умовах кредитозабезпечення діяльності підприємств і організацій.

**Список літератури:** 1. *Чайковський Я.* Удосконалення методики комплексної оцінки кредитоспроможності позичальників// Вісник НБУ – 2003- №11. 2. *Галасюк В., Галасюк В.* Оцінка кредитоспроможності позичальника: що оцінюємо?// Вісник НБУ – 2001- №5 с. 54-56. 3. *Едронова В.Н., Хасянова С.Ю.* Аналіз денежних потоків заємщика як одного из важнейших факторов кредитоспособности// Финансы и кредит – 2002 -№13. 4. *Карасьова З.М.* Місце кредитного моніторингу в процесі кредитування. // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України. Т. 12: Збірник наукових праць: Наукове видання. - Суми: Мрія-1 ЛТД; УАБС, 2005.- 234 с.- ISBN 966-566-281-3

**Bibliography (transliterated):** 1. *Chajkovs'kij Ja.* *Udoskonalennja metodiki kompleksnoï ocinki kreditospromozhnosti pozichal'nikiv* Visnik NBU – 2003- №11. 2. *Galasjuk V., Galasjuk V.* *Ocinka kreditospromozhnosti pozichal'nika: shho ocinjumo?* Visnik NBU – 2001- №5 p. 54-56. 3. *Edronova V.N., Hasjanova S.Ju.* *Analiz denezhnyh potokov zaemshhika kak odnogo iz vazhnejshih faktorov kreditospobnosti* Finansy i kredit – 2002 -№13. 4. *Karas'ova Z.M.* *Misce kreditnogo monitoring v procesi kredituvannja* Problemi i perspektivi rozvitku bankivs'koï sistemi Ukraïni. T. 12: *Zbirnik naukovih prac': Naukove vidannja.*- Sumi: Mrija-1 LTD; UABS, 2005.- 234 p.- ISBN 966-566-281-3

*Надійшла (received) 04.09.2014*

**УДК 330.341.1**

***В.О. МАТРОСОВА***, канд. екон. наук, доц. НТУ «ХПІ»;  
***Д.О. ДЕМЕДЮК***, студентка, НТУ «ХПІ»

## **ПРОБЛЕМИ ІНСТИТУЦІЙНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІННОВАЦІЙНОГО ПОТЕНЦІАЛУ В УКРАЇНІ**

Розкрито сутність проблеми інституційного забезпечення інноваційного потенціалу в Україні, визначені недоліки інституційного забезпечення інноваційної діяльності та взаємодія функцій держави і причин розвитку інновацій через механізм виконання функцій держави. Запропоновані заходи щодо удосконалення інституційного забезпечення інноваційної діяльності в Україні.

**Ключові слова:** інновація, інституція, законодавство, бюджет, інституційне забезпечення, інноваційна діяльність, інноваційний потенціал, інноваційні технології.

---

© В.О. Матросова, Д.О. Демедюк, 2014