

Л.Н.ГУМИЛЕВ ат. ЕУАЗИЯ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТИ  
ЕВРАЗИЙСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ имени Л.Н.ГУМИЛЕВА  
L.N. GUMILYOV EURASIAN NATIONAL UNIVERSITY  
Л.Н. ГУМИЛЕВ ат. ЕҰУ ЖАНЫНДАҒЫ ЗАМАНАУИ ЗЕРТТЕУЛЕР ИНСТИТУТЫ  
ИНСТИТУТ СОВРЕМЕННЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ ЕНУ имени Л.Н.ГУМИЛЕВА  
IMS OF LN GUMILYOV ENU  
ЭКОНОМИКАЛЫҚ ЗЕРТТЕУЛЕР ИНСТИТУТЫ  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ  
ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE  
«ҚАРЖЫЛЫҚ БҰЗУШЫЛЫҚТАРДЫ ЗЕРТТЕУ ЖӨНІНДЕГІ ОРТАЛЫҚ» РМҚ  
РГП «ЦЕНТР ПО ИССЛЕДОВАНИЮ ФИНАНСОВЫХ НАРУШЕНИЙ»  
RSE «CENTRE FOR FINANCIAL VIOLATIONS RESEARCH»



**«ӘЛЕМДІК ЭКОНОМИКАНЫҢ ТУРБУЛЕНТТІЛІК РЕЖИМГЕ КІРУ  
ЖАҒДАЙЫНДА ЕЛДІҢ СЫРТҚЫ ЭКОНОМИКАЛЫҚ ҚЫЗМЕТІ»**

*Халықаралық ғылыми- тәжірибелік конференциясының*

***ЕҢБЕКТЕРІ***

***ТРУДЫ***

*Международной научно-практической конференции*

**«ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СТРАНЫ  
В УСЛОВИЯХ ВСТУПЛЕНИЯ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ  
В РЕЖИМ ТУРБУЛЕНТНОСТИ»**

*Works of the international scientific- practical conference*

**«FOREIGN ECONOMIC ACTIVITY OF THE COUNTRY IN CONDITIONS  
OF ENTRY OF THE WORLD ECONOMY TO THE MODE  
OF TURBULENCE»**

**2 часть**

**2015**

**Астана**

УДК 339.9(063)  
ББК 65.5  
Ә 52

### Редакция алқасы

*МАДИЯРОВА Д.М.* – төрағасы, э.ғ.д., профессор  
*РАХМЕТУЛИНА Ж.Б.* – төраға орынбасары, э.ғ.к., профессор, Л.Н.Гумилев атындағы ЕҰУ «Экономика» кафедрасының меңгерушісі  
*АХМЕТЖАНОВА С.Б.* - э.ғ.д., профессор, Ғылыми экономикалық сараптама орталығының директоры, Экономикалық зерттеулер институты  
*АЗАТБЕК Т.А.* – э.ғ.д., профессор  
*ЕГЕМБЕРДИЕВА С.М.* – э.ғ.д., профессор  
*РАИМБЕКОВ Ж.С.* – э.ғ.д., профессор  
*ШАЛБОЛОВА У.Ж.* – э.ғ.д., профессор  
*КӘРІБАЕВ Ә.А.* - э.ғ.к., Қолданбалы ғылыми зерттеулер бөлімінің меңгерушісі, Республикалық бюджеттің атқарылуын бақылау жөніндегі есеп комитетінің «Қаржылық бұзушылықтарды зерттеу жөніндегі орталық»  
*СЫДЫҚНАЗАРОВ М.Қ.* - ф.ғ.к., саясаттану PhD докторы, Л.Н. Гумилев атындағы ЕҰУ жанындағы Заманауи зерттеулер институтының директоры  
*ТЛЕСОВА Э.Б.* - э.ғ.к., доцент

Ә 52 «Әлемдік экономиканың турбуленттілік режимге кіру жағдайында елдің сыртқы экономикалық қызметі» халықаралық ғылыми- тәжірибелік конференциясының еңбектері. - Астана: Л.Н.Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2015.-577б.

Труды международной научно-практической конференции «Внешекономическая деятельность страны в условиях вступления мировой экономики в режим турбулентности».- Астана: Евразийский национальный университет им.Л.Н.Гумилева, 2015.-577с.

Works of the international scientific- practical conference «Foreign economic activity of the country in conditions of entry of the world economy to the mode of turbulence».- Astana: L.N. Gumilyov Eurasian National University, 2015.-p.577.

**ISBN 978-601-301-521-7**

УДК 339.9(063)  
ББК 65.5

© Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2015  
© Евразийский национальный университет им. Л.Н.Гумилева, 2015

**ISBN 978-601-301-521-7**

предприятий, восстановило ранее нарушенные технологические и производственные цепочки, положило начало выстраиванию эффективных межрегиональных индустриальных кластеров.

Соответственно, Евразийский экономический союз, обладающий уникальным географическим положением и существенным экономическим потенциалом, будет играть значимую роль с точки зрения развития международного экономического сотрудничества.

### **Список литературы**

1. Международная научно-практическая конференция «Интеграционные процессы в евразийском пространстве и современный мир» (г Алматы, 14 ноября 2014)
2. Шишков Ю. Кризис Еврозоны: выводы для архитекторов ЕврАзЭС. — МэиМО. — 2012. — № 6.
3. Лохматов. Е. Евразийское экономическое сообщество: этапы становления // Бюллетень иностранной коммерческой информации. – 24.12.2012 –С. 17
4. Восприятие гражданами вопросов евразийской интеграции и участия Казахстана в Евразийском союзе (по результатам социологического исследования) — Алматы: КИСИ при Президенте РК, 2014. — 104 с.

УДК 336.77

## **ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКОВ КАК ЭЛЕМЕНТ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ БВУ**

М.Ж. Мухамеджанова

Евразийский Национальный Университет  
имени Л.Н. Гумилева, г.Астана, Казахстан

Качество ссудного портфеля, а именно доля проблемных кредитов, выступает одним из индикаторов, который характеризует деятельность банковского сектора. Большое количество проблемных кредитов свидетельствует о том, что программы кредитования не являются сбалансированными в отношении риск/доходность, либо, что эффективная ставка, включающая в себя необходимость покрытия убытков от не возвратов, велика.

Сегодня такие кредиты представляют собой серьезную проблему, как для банков второго уровня Республики Казахстан, так и для экономики страны в целом.

По данным Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 1 сентября 2015 г. активы банков второго уровня РК составили 19 497 млрд. тенге (на начало 2015 года – 18 239 млрд. тенге). В структуре активов наибольшую долю (63,6% от совокупных активов) занимает ссудный портфель

(основной долг) в сумме 13 622,6 млрд. тенге. В свою очередь, неработающие займы (с просроченной задолженностью свыше 90 дней) составляют 1 255 млрд. тенге или 9,2% от ссудного портфеля (на начало 2015 года 3 340 млрд. тенге или 23,5% ссудного портфеля) [1].

Оценка кредитоспособности заемщика является основной составляющей системы управления кредитными рисками. Исходным моментом в оценке возможностей потенциального клиента, желающего получить кредит, является определение банком возможности заемщика вернуть основную сумму кредита в обусловленное время и уплатить проценты за пользование им.

В ходе рассмотрения кредитной заявки кредитный специалист проводит:

- 1) рассмотрение анкетных данных;
- 2) анализ кредитоспособности заемщика;
- 3) анализ платежеспособности заемщика;
- 4) анализ залогового обеспечения;
- 5) анализ факторов рисков и компенсирующих фактов;
- 6) оформление экспертного заключения.

Главным средством отбора потенциальных заемщиков является экономический анализ деятельности клиента с позиции его кредитоспособности.

Кредитоспособность – это рейтинг надежности клиента, основанный на оценке личных качеств клиента, его социального статуса и информации о выполнении клиентом финансовых обязательств.

Платежеспособность – это финансовая возможность клиента погасить кредит своевременно и в полном объеме, рассчитываемая на основе анализа текущих и будущих доходов и расходов заемщика и его семьи [2].

Существует несколько методов оценки качества заемщиков: анализ финансового положения клиента и его надежности с точки зрения своевременного погашения кредита.

Применяемые в настоящее время и рекомендуемые способы оценки кредитоспособности заемщика опираются, главным образом, на анализ его деятельности в предшествующем периоде и ориентированы, в основном, на решении расчетных задач. Однако стоит учитывать, что данная оценка не может характеризовать кредитоспособность заемщика в будущем.

Национальный банк Республики Казахстан регулирует максимально допустимый размер привлекаемых ресурсов, размер минимально допустимого резерва и предельной суммы выдаваемого кредита одному заемщику [3].

Расчет лимита кредитования является первичным при оценке качества кредита и заемщика.

Лимит кредитования – это предельные границы кредитования по всем предлагаемым банком видам кредитов. Как правило, банки устанавливают две границы лимита кредитования по каждому виду предлагаемых кредитов:

- 1) минимальная сумма кредита;
- 2) максимальная сумма кредита.

Определение кредитного рейтинга заемщиков.

Оценка способности заемщика к погашению кредита в соответствии с данной методикой включает два последовательных этапа анализа: предварительный и заключительный. В свою очередь, определение кредитного рейтинга заемщика происходит на основе расчета определенных финансовых коэффициентов.

Во время предварительного этапа осуществляется экспресс - анализ баланса заемщика в целях предварительного определения возможности кредитования. На заключительном этапе на основании результатов анализа принимается окончательное решение о кредитовании конкретного заемщика с учетом его возможности погасить кредит своевременно и в полном объеме.

Целью определения кредитного рейтинга заемщика является предварительный анализ и оценка:

- 1) платежеспособности потенциального заемщика;
- 2) устойчивости и достаточности его капитала;
- 3) ликвидности;
- 4) эффективности деятельности [4].

Для оценки кредитного рейтинга заемщика используются следующие показатели:

1. Денежный поток (ДП) и прогнозируемый денежный поток (ПДП), позволяющие определить текущую и будущую платежеспособность потенциального заемщика и возможность возврата суммы кредита и процентов по нему.

Денежный поток рассчитывается по формуле:

$$\text{ДП} = \text{В} - \text{ТО},$$

где: В - выручка от реализации (Форма 2 «Отчет о финансовых результатах и их использовании»);

ТО - текущие (краткосрочные) обязательства (Форма 1 «Баланс»)

Прогнозируемый денежный поток рассчитывается по формуле:

$$\text{ПДП} = \text{ДП} * \text{СТР},$$

где: СТР - средний темп роста денежного потока. В связи с тем, что выручка предприятия отражается в Форме 2 нарастающим итогом с начала года, то, не имея данных о ее конкретном значении по месяцам СТР определить не возможно. Значение СТР примем равным 1.

Прогнозируемый денежный поток необходимо сравнить с оптимальным денежным потоком. Оптимальное значение денежного потока определяется умножением суммы запрашиваемого кредита на процентную ставку за пользование им.

2. Коэффициент прогноза банкротств (КПБ), с помощью которого возможна предварительная оценка финансовой устойчивости заемщика.

$$\text{КПБ} = \text{ДП} / \text{ОКЗ},$$

где: ОКЗ - общая кредиторская задолженность.

Оптимальное значение КПБ больше либо равно 0,26.

3. Коэффициент покрытия общей задолженности (КПОЗ), характеризующий уровень достаточности собственного капитала заемщика.

$$\text{КПОЗ} = \text{ОКЗ} / \text{СК},$$

где: СК - собственный капитал (итого первого раздела пассива баланса).

4. Ликвидационная стоимость - показатель, с помощью которого, можно предварительно оценить уровень ликвидности заемщика.

$$ЛС = ЛА/ККЗ,$$

где: ЛА - легко реализуемые активы;

ККЗ - краткосрочная кредиторская задолженность.

Оптимальное значение ЛС больше либо равно 1.

4. Рамбурсная способность – показывает, часть выручки от реализации, которую заемщик вынужден отвлекать на возмещение текущей кредиторской задолженности, или дает предварительную оценку эффективности использования заемных средств.

$$РС = В/ККЗ.$$

Оптимальное значение РС до 0,8.

Фактическое значение показателей рассчитывается как на начало так и на конец отчетного периода. Но в связи с тем, что данные Формы 2, используемые при расчете рамбурсной способности, прогнозируемого денежного потока, и коэффициента прогноза банкротств, приводятся на конец отчетного периода нарастающим итогом, значение данных показателей рассчитываются только на конец отчетного периода [5].

Выбор перечисленных показателей обусловлен:

- 1) взаимосвязью и взаимозависимостью;
- 2) возможностью экспресс – оценки и анализа финансового состояния заемщика;
- 3) простотой расчетов;
- 4) возможностью перепроверки расчетов;
- 5) исключением влияния инфляционных процессов на величину показателей;
- 6) исключением показателей, которые могут включать для расчетов статьи баланса, подверженные намеренному искажению со стороны заемщика.

После расчета вышеперечисленных показателей определяется кредитный рейтинг потенциального заемщика.

Шкала определения кредитного рейтинга заемщика:

- 1) очень высокий - больше оптимального в 1,5 раза, оптимальное значение показателей;
- 2) высокий - больше оптимального в 1,2 раза, отклонение от оптимального значения любого, но только одного из показателей;
- 3) низкий - отклонение от оптимального значения двух любых показателей;
- 4) неприемлемый - отклонение от оптимального значения трех и более показателей.

Экспресс анализ баланса и кредитоспособности заемщика представляет расчет коэффициентов, характеризующих:

- 1) финансовую устойчивость заемщика;
- 2) эффективность использования средств предприятия;
- 3) ликвидность.

В итоге делается вывод о способности потенциального заемщика к погашению кредита.

Факторы, учитываемые при оценке кредитоспособности заемщика, позволяют оценить готовность заемщика вернуть ссуду в означенный срок [7].

При анализе залогового обеспечения в первую очередь рассматривается способ оценки, ее достоверность, а также их соответствие требованиям банка. При расчете максимальной суммы займа следует отталкиваться от наименьшей стоимости. Т.е., если договорная стоимость обеспечения ниже рыночной (оценочной) стоимости, за основу берется договорная стоимость и наоборот.

В завершении анализа проводится рассмотрение всех существующих кредитных рисков и компенсирующих факторов.

Факторы риска:

- 1) неблагоприятная кредитная история заемщика;
- 2) отсутствие стабильности в трудоустройстве или бизнесе;
- 3) низкий уровень фактической платежеспособности заемщика;
- 4) риски залогового имущества;
- 5) риск потери трудоспособности, возраст заемщика.

Затем формируется экспертное заключение и заявка выносится на рассмотрение на соответствующий Кредитный комитет [8].

Таким образом, от качества и достоверности проведенного анализа кредитоспособности заемщика зависит уровень последующих кредитных рисков банков второго уровня. На основе этого можно сделать вывод, что банки второго уровня должны иметь четко регламентированную методику оценки кредитоспособности заемщиков, проводить соответствующую подготовку и переподготовку специалистов, а также использовать современные технологии и системы оценки заемщиков.

### Список литературы

1. «Текущее состояние банковского сектора Республики Казахстан по состоянию на 1 сентября 2015 года», [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz).
2. Хенни ван Грюнинг, Сони Брайович Братанович. Анализ банковских рисков: система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском - М.: Весь Мир, 2007.- 304 с.
3. Б.С. Сейткасимов. Бухгалтерский учет и отчетность в банках. Учебник – Алматы, 2012г.
4. М. Абухаликов. Вопросы снижения кредитного риска «Деньги и кредит», 2000г.
5. М.Б. Комушбаев Кризис неплатежеспособности в Казахстане. Проблемы и пути решения. Банки Казахстана - 11, 2000г.
6. Б. Лисак Оценка кредитоспособности клиентов банка. Методические аспекты. Банки Казахстана – 12, 2004 г.
7. А.А. Любанов и А.В. Чугунов. Энциклопедия финансового риск-менеджмента - М.: Альпина Бизнес Букс, 2007.- 878 с.