

достигает наибольшей высокой степени точности в полиномиальной модели зависимости, причем в показателях РФ он достигает наибольшей точности в 96%. Прогноз выведенный в данном исследовании показывает, что в ближайшие 3 года Россия так же будет оставаться лидером в производстве электроэнергии по сравнению с Казахстаном. Для дальнейшего успешного сотрудничества Казахстану необходимо наращивать темпы производства электроэнергии.

#### **Список использованных источников:**

1. Информационный обзор «Единая энергетическая система России: промежуточные итоги (оперативные данные)» 2018: Инф. Об. ЕЭС России, 2018 – 18 стр.
2. Казахстанский статистический ежегодник «промышленность Казахстана и его регионов 2013-017»// МНЭ; Астана 2018 - 154 стр.
3. Российский статистический ежегодник. 2017: Стат.сб./Росстат. - Р76 М., 2017 – 686 с.
4. Статистический сборник «Анализ рынка электроэнергии Казахстана 2017» // Департамент «Развития рынка» Самрук - энерго, 2018г. – 24 стр.
5. Статистический сборник «Анализ рынка электроэнергии Казахстана январь-март 2018 года» // Департамент «Развитие рынка» Самрук – энерго, 2018 – 23стр.
6. Шибутов М. Казахстан: хватит ли стране энергии для светлого будущего// Информационное агентство Regnum, 2017г.
7. Экспертное агентство RFCA ratings//2017 г.

## **КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КАК ФАКТОР СТОИМОСТИ БАНКА**

**Фадина К.А.<sup>1</sup>**

Самарский национальный исследовательский университет имени академика  
С.П. Королева, г. Самара

**Ключевые слова:** кредитный портфель кредитов, качество кредитного портфеля, стоимость бизнеса.

Актуальность повышения качества кредитного портфеля определяется особой ролью, которую играет кредитный портфель в активах банка, а также тем обстоятельством, что на сегодняшний день качество активов банка становится одним из наиболее приоритетных направлений совершенствования в связи с ростом ужесточения требований ЦБ РФ к капиталу банков.

---

<sup>1</sup>Студент 3 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Шаталова Т.Н., доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономики инноваций Самарского университета.

В настоящее время, когда ЦБ РФ проводит политику, направленную на стимулирование межбанковских сделок как способа усиления концентрации банковского капитала, происходит уменьшение числа мелких и средних банков и создание на их месте крупных, поскольку рост ужесточения требований к капиталу банков подталкивает региональные и небольшие банки к реорганизации своего бизнеса, то есть M&A сделкам.

Консолидация в банковском секторе, происходящая через сделки банковских слияний и поглощений, количество которых в условиях современного российского финансового рынка увеличивается с каждым годом, требует оценки активов присоединяемых банков.

Традиционно при оценке рыночной стоимости любого актива и бизнеса используют три подхода: затратный, сравнительный и доходный..

Анализ известных моделей оценки бизнеса при применении их к оценке кредитных учреждений свидетельствует о том, что предпочтение отдается оценке стоимости банка по капиталу на основе доходного и затратного (чистых активов) методов. При этом, органами надзора и Агентством по реструктуризации кредитных организаций отдается предпочтение методу чистых активов.

Одним из факторов, оказывающих влияние на стоимость чистых активов, является качество кредитного портфеля как элемента активов банка.

Под кредитным портфелем можно понимать совокупность выданных клиентам ссуд, включая просроченную задолженность.

Качество кредитного портфеля представляет собой то свойство его структуры, которое позволяет достигнуть максимальной доходности при допустимом уровне кредитного риска и ликвидности. Очевидно, что о качестве кредитного портфеля нельзя судить лишь по величине сложно реализуемых активов, поскольку необходимо учитывать такие факторы, как кредитный риск, уровень ликвидности и рентабельности [3, с. 13].

Можно выделить следующие виды кредитных портфелей [2, с. 108]:

1. Риск-нейтральный (характеризуется невысоким уровнем риска и низкими показателями доходности)
2. Оптимальный (представляет собой портфель, наиболее близкий по структуре и составу принятой кредитной политике банка)
3. Сбалансированный (представляет собой портфель, формирующийся на основе определенных кредитных программ, дающих максимальный доход в текущий момент времени).

Наиболее важным этапом определения рыночной стоимости активов и входящего в них кредитного портфеля является оценка адекватности созданного резерва под обесценение, так как данная величина может оказывать существенное влияние на стоимость финансового актива банка.

Для предотвращения рисков по требованиям ЦБ РФ банки должны отчислять резерв на возможные потери по ссудам в зависимости от степени риска по тому или иному кредиту (ссуде) [1].

Распределение объема кредитного портфеля по степени риска представлено в таблице 1. Вероятность возникновения убытков разная в зависимости от категории качества ссуды.

Таблица 1

Вероятность возникновения убытков в зависимости от категории качества ссуды

Категория качества	Вид ссудной задолженности	Вероятность возникновения убытков, % ( $\rho_i(c)$ )
I категория качества (высшая)	Стандартные	0
II категория качества	Нестандартные	20
III категория качества	Сомнительные	50
IV категория качества	Проблемные	75
V категория качества (низшая)	Безнадежные	100
Итого	X	X

Одной из основных целей коммерческого банка является создание оптимального кредитного портфеля, что достигается путем сведения рисков к минимуму и, в то же время, не допуская потери клиентской базы.

Кредитный портфель, формируемый большей частью из проблемных активов, постепенно приближает к банкротству большинство коммерческих банковских организаций. Для банков формирование кредитного портфеля и качественное управление им существенный фактор осуществления успешной деятельности. В зависимости от объема кредитного портфеля устанавливаются лимиты кредитных линий, предоставляемых клиентам, что в свою очередь оказывает влияние на способность проведения банком кредитных операций [4, с. 127].

Изучая деятельность банков, можно проследить, что в них используется основная база управления качеством кредитов, а именно, разработаны стратегии в части кредитования, определены уровни управления и их функции, внедрены механизмы кредитования и методы оценки кредитных рисков, функционируют системы безопасности и контроля рисков. Тем не менее, это не является показателем эффективного управления качеством кредитного портфеля, поскольку результаты применения на практике принятой кредитной политики не всегда соответствуют ожиданиям.

Для того чтобы построить наиболее результативную систему управления качеством кредитного портфеля, потребуется выполнять следующие условия [5, с. 109]:

- создание кредитного портфеля на основе утвержденной кредитной политики, периодически изменяющейся в зависимости от рыночной ситуации и соответствующей оптимальным показателям кредитного риска, доходности и ликвидности;

- подбор высококвалифицированных специалистов, а также разработка системы мотивации сотрудников;
- внедрение четких правил в области анализа рынка, управления продаж, оценки перспектив кредитования потенциальных заемщиков;
- частый мониторинг банковских активов с целью заблаговременного выявления проблемных активов и принятия соответствующих мер;
- достижение стабильной рентабельности с помощью регулирования выдаваемых кредитных средств и расчета целевых показателей кредитования.

Таким образом, от структуры и качества кредитного портфеля в значительной степени зависит устойчивость банка, его репутация, финансовые результаты. Качество кредитного портфеля влияет на ликвидность банка и его надежность и стоимость активов. Надежность банка имеет важное значение для: акционеров, предприятий, населения, являющихся вкладчиками и пользующихся услугами банка.

Для формирования надежного и доходного кредитного портфеля банку важно выработать соответствующую кредитную политику - правильно выбрать рыночные сегменты, определить структуру деятельности. Банк должен так сформировать свой актив, чтобы в нужный момент времени он обладал достаточной суммой платежных средств для погашения обязательств.

Качество кредитного портфеля банка с низкой оценкой, необоснованные (выданные с нарушением кредитной политики) ссуды, выдача ссуд неблагонадежным заемщикам могут быть причиной финансового неравновесия банка, что снижает стоимость активов банка. Банк, выдающий не погашающиеся ссуды, растрчивает кредитные ресурсы, которые могли быть использованы для стимулирования накопления реального капитала и способствовали бы экономическому развитию банка, что повышало бы его стоимость.

Правильно сформированный кредитный портфель банка - главный фактор повышения стоимости активов банка в периоды нестабильности экономики. Для формирования качественного кредитного портфеля, банку нужно следовать определенным принципам: решение о выдаче кредита принимается с учетом текущего состояния кредитного портфеля банка и определять как повлияет кредитная сделка на качество кредитного портфеля; решения о выдаче кредита должно проводиться в соответствии с созданной кредитной политикой банка, позволяющей придерживаться утвержденной стратегии и избегать повышения кредитного риска.

#### **Список использованных источников:**

1. Положение Банка России от 28 июня 2017 г. № 590-П (в ред. )"О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности". [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71621612/>
2. Банковские риски : учебник / под ред. О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцовой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2014. – 292 с.

3. Болдышев А. С. Управление качеством кредитного портфеля коммерческого банка РФ в современных условиях/ Болдышев А. С., Гребеник В. В. // НАУКОВЕДЕНИЕ. – 2015. - № 5 (30). – С. 12-18
4. Сухова Л.А. Проблемы оценки качества и управления качеством кредитного портфеля/ Сухова Л.А.// Наука и образование в жизни современного общества. - 2015. – С. 127-128
5. Чистотина Н. В. Оценка кредитного портфеля коммерческого банка (на примере ПАО «ВТБ 24») // Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы IV междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, декабрь 2016 г.). — СПб.: Свое издательство, 2016. — С. 107-110.

## **МЕТОДЫ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Хайбрахманова Д.Р.<sup>1</sup>, Шаталова Т.Н.<sup>2</sup>**

Самарский национальный исследовательский университет имени академика  
С.П. Королева, г. Самара

Самарский государственный экономический университет, г. Самара

**Ключевые слова:** финансовое состояние, предприятие.

Комплекс локальных мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния предприятия включает в себя мероприятия по повышению эффективности управления и обеспечение устойчивой реализации, и ускорение оборачиваемости оборотных средств.

Целью осуществления локальных мероприятий финансового оздоровления является обеспечение устойчивого финансового положения предприятия, которое проявляется в стабильности поступления выручки от реализации, повышении рентабельности продукции. Данный комплекс мероприятий отражает суть антикризисного менеджмента на предприятии.

Одним из главных показателей эффективности работы предприятия является выручка, на рост которой оказывают влияние два фактора: увеличение количества площадей сдаваемых в аренду и увеличение стоимости метра квадратного сдаваемых в аренду площадей.

Для реализации первого слагаемого успешной работы организации, необходимо:

- увеличить площадь строений на располагаемой организацией территории, увеличение площадей возможно за счет строительства новых и реконструкции

---

<sup>1</sup>Студент 3 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета.

<sup>2</sup>Доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры прикладного менеджмента Самарского государственного экономического университета.