

**УДК 336.717.061.1**

## **РЕЙТИНГОВАЯ МЕТОДИКА ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ ПРИ ИННОВАЦИОННОМ КРЕДИТОВАНИИ**

***Банникова З. В.***

*Гомельский государственный университет имени Франциска Скорины, Гомель, Республика Беларусь*

*E-mail: zbannikova@mail.ru*

В статье представлена методика оценки кредитоспособности организаций промышленности на основе показателей, характеризующих их финансово-экономическую, инновационную деятельность и инновационный потенциал, позволяющая банку на основе итоговых показателей составить рейтинг организаций с точки зрения их кредитоспособности и определить оптимальные условия инновационного кредита.

**Ключевые слова:** инновационное банковское кредитование, кредитоспособность, инновационный потенциал, инновационная деятельность, рейтинговая оценка, уровень кредитоспособности.

### **ВВЕДЕНИЕ**

В настоящее время приоритетным направлением развития Республики Беларусь является становление экономики инновационного типа. Реализуется государственная программа инновационного развития Республики Беларусь на 2016–2020 годы, действует Закон «О государственной инновационной политике и инновационной деятельности в Республике Беларусь», принят Указ Президента Республики Беларусь «Об утверждении приоритетных направлений научно-технической деятельности в Республике Беларусь» на 2016-2020 годы [1]. Однако становление инновационной экономики еще не достигло желаемого уровня. Так, в 2014 году доля инновационно активных организаций в общей численности составила 20,9 % (план – 27,0 %), удельный вес отгруженной инновационной продукции – 13,9 % (план – 19,0 %), наукоемкость ВВП – 0,52 % (план – 1,1–1,15 %) [2].

В связи с этим особую актуальность для экономики представляет развитие инновационной деятельности промышленных организаций на основе расширения их финансовых возможностей. Как правило, организации осуществляют инновационную деятельность за счет собственных средств (17,9 %), бюджетных средств (47,9 %), внебюджетных фондов (1,2 %), средств иностранных инвесторов (12,4 %), средств других организаций (20,4 %), прочих источников (0,2 %) [2]. Остается не достаточно задействованным такой источник финансирования инноваций, как банковское кредитование. Из-за высоких рисков инновационной деятельности банки предлагают весьма жесткие условия кредитования, включая двойное обеспечение, повышенную процентную ставку и другие.

В связи с этим чрезвычайно важной является оптимизация условий инновационного кредитования для всех участников кредитной сделки за счет глубокой оценки кредитоспособности потенциального кредитополучателя. Вопросами оценки кредитоспособности занимаются такие ученые-экономисты, как В. В. Глущенко, Н. М. Циркунов, Е. И. Суравенкова, С. Л. Корниенко и др. Однако оценке

кредитоспособности именно при инновационном кредитовании уделяется недостаточное внимание. Поэтому целью данного исследования является разработка рейтинговой методики оценки кредитоспособности организаций, позволяющей охарактеризовать не только их финансово-хозяйственную деятельность в целом, но и эффективность проводимой инновационной деятельности и имеющийся инновационный потенциал, а затем ранжировать организации по уровню кредитоспособности. Объектом данного исследования выступает методический инструментарий оценки кредитоспособности организаций при инновационном кредитовании. Предметом – методическая база рейтинговой оценки кредитоспособности промышленных организаций при инновационном кредитовании.

### **ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ**

Современные методики оценки кредитоспособности включают, как правило, показатели, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность организаций [3]. К ним относят:

- показатели выпуска и реализации продукции;
- финансовые показатели (показатели финансовых результатов, рентабельности, финансовой устойчивости, платежеспособности, деловой активности);
- показатели кадровых ресурсов;
- показатели интеллектуальной собственности;
- показатели основных средств (показатели состояния основных средств, интенсивности и эффективности использования основных средств);
- показатели оборотных средств (показатели состояния оборотных средств, интенсивности и эффективности их использования).

Мы предлагаем дополнить методику оценки кредитоспособности промышленных организаций при инновационном кредитовании показателями, характеризующими их инновационный потенциал, а именно инновационные ресурсы, которые могут быть задействованы в инновационной деятельности:

- интеллектуальный капитал (удельный вес работников, занятых инновационной деятельностью, занятых НИОКР, в том числе имеющих практику внедрения результатов собственных НИОКР, персонала, повышающего образование и квалификацию, персонала с высшим образованием и с ученой степенью в общей численности работников, удельный вес нематериальных активов в общей сумме внеоборотных активов, удельный вес нематериальных активов, разработанных самостоятельно, в общей их сумме);
- материально-техническую базу (удельный вес основных средств, используемых в инновационной деятельности, в общем объеме основных средств; удельный вес основных средств сроком использования от 3 до 6 лет; удельный вес автоматизированного и прогрессивного оборудования; удельный вес износа основных средств и поступивших основных средств в общей их стоимости);
- материально-производственные ресурсы (отношение фактического количества материально-производственных ресурсов к их плановой потребности, удельный вес материально-производственных ресурсов высшего качества в общей их

## ***РЕЙТИНГОВАЯ МЕТОДИКА ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ...***

стоимости, доля выполненных договоров на поставку материально-производственных ресурсов к их общей стоимости);

– финансовые ресурсы (объем источников, в том числе собственных, заемных, соотношение имеющихся и требуемых источников, их структура);

– партнерские связи (удельный вес договоров с учреждениями образования, с научными центрами, с другими организациями, с банками, с органами государственного управления в общей сумме договоров, удельный вес договоров на участие в выставках, конкурсах, конференциях, симпозиумах в общей стоимости договоров в инновационной сфере, удельный вес международных договоров в сфере инноваций в общей сумме договоров о сотрудничестве);

– инфокоммуникационные технологии (удельный вес персонала, оснащенного городской, внутренней и корпоративной мобильной телефонной связью, персональными компьютерами, персонала, имеющего доступ к Интернету в общей численности персонала, а также количество периодических изданий, приходящихся на 10 работников) [4].

Также считаем целесообразным внести в методику оценки кредитоспособности промышленных организаций при инновационном кредитовании показатели, характеризующие результаты инновационной деятельности в виде выпущенных и реализованных инноваций, в случае, если таковая осуществлялась.

Для анализа выпуска инноваций предлагаем использовать показатели, характеризующие доли инновационной продукции по степени ее новизны (новой для организации, региона, страны, принципиально новой в мире) в общем объеме выпущенной инновационной продукции, а также показатели, характеризующие созданную интеллектуальную собственность, полученные патенты и лицензии [4].

Анализ реализованной инновационной продукции предлагаем осуществлять на основе показателей удельного веса реализованной инновационной продукции по рынкам сбыта (на региональном рынке, в Республике Беларусь, за рубежом) в общем объеме реализованной инновационной продукции. Данные показатели характеризуют результаты инновационной деятельности, отражающие производственную мощность организации в сфере инноваций, а также востребованность ее инновационной продукции потребителями [4].

В соответствии со значениями итоговых показателей потенциальные кредитополучатели – промышленные организации – ранжируются по уровню кредитоспособности:

I группа – кредитополучатели, которые способны внедрять базисные (радикальные) инновации, включающие создание принципиально новых видов продукции, технологии, методов организации и управления. Они, как правило, имеют положительную кредитную историю, в т. ч. в сфере кредитования инновационной деятельности. Поэтому банк может кредитовать их на льготных условиях, риск невозврата долга будет минимальным;

II группа – кредитополучатели, которые характеризуются устойчивым финансовым состоянием, являются платежеспособными, имеют возможность проведения собственных НИОКР либо приобретения новейших разработок у лидеров. Предоставление им инновационного кредита связано для банка с низким риском и

может осуществляться на стандартных условиях;

III группа – кредитополучатели, имеющие возможности внедрения имитационных инноваций, ранее выпущенных другими производителями, но еще новых для рынка за счет покупки лицензии на производство такой продукции, приобретения предприятия-новатора либо собственных разработок. В данном случае банк сталкивается со средним уровнем кредитного риска, а, следовательно, может предоставить инновационный кредит на дополнительных условиях (комбинированное обеспечение, повышенная процентная ставка и т. д.);

IV группа – кредитополучатели, имеющие возможность незначительных технических или внешних изменений продукции, не оказывающих значительного влияния на параметры, свойства, стоимость изделия, его компоненты и материалы. Выдача инновационного кредита таким организациям сопряжена для банка с высоким риском. Альтернативным решением может стать другой вид кредита (лизинговый, инвестиционный);

V группа – кредитополучатели, у которых отмечается неблагоприятное финансовое состояние, недостаточная платежеспособность, отсутствуют возможности даже для осуществления незначительных усовершенствований. Кредитование таких кредитополучателей сопряжено с неоправданным кредитным риском для банка, поэтому в инновационном кредитовании следует отказать.

## **ВЫВОДЫ**

Представленная методика оценки кредитоспособности промышленных организаций при инновационном банковском кредитовании направлена на комплексную оценку состояния деятельности потенциальных кредитополучателей с акцентом на ее инновационную составляющую. Банком выявляется реальный уровень кредитного риска, на основе которого принимается решение о предоставлении либо не предоставлении кредита и основных условиях кредитной сделки. Использование данной методики в банковской практике способствует развитию банковского инновационного кредита, инновационной деятельности промышленных организаций, экономики страны в целом.

## **Список литературы**

1. Правовые акты Республики Беларусь в сферах научной, научно-технической и инновационной деятельности // Официальный сайт Государственного комитета по науке и технологиям Республики Беларусь [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.gknt.gov.by/opencms/opencms/ru/zakonadatelstvo/z2/>.
2. Инновационная деятельность // Официальный сайт Государственного комитета по науке и технологиям Республики Беларусь [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.gknt.gov.by/opencms/opencms/ru/innovation/>.
3. Глущенко В. В. Анализ процедур оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка: дисс. ... канд. экон. наук : 08.00.12. М., 2014. 189 с.
4. Давыденко Л. Н., Банникова З. Н. Инновационный потенциал предприятия: модель формирования и управления: монография. Гомель: ГГУ им. Ф. Скорины, 2014. 240 с.

*Статья поступила в редакцию 12.11.2015*