5.2. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТА: ОСОБЕННОСТИ И ПОРЯДОК ПРИМЕНЕНИЯ

Балынина С.А., преподаватель

Владимирский филиал Финансового университета при Правительстве РФ, г.Юрьев-Польский

В статье представлены особенности и порядок практического применения методов оценки кредитоспособности заемщика в контексте формирования кредитной политики банка. Особое внимание в исследовании уделено финансовому и нефинансовому анализу, порядку расчета коэффициентов, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность юридического лица, а также оценке делового риска заемщика.

Эффективное развитие современного российского государства зависит от экономической ситуации в стране. При этом следует отметить, что она во многом определяется состоянием банковского сектора, роль которого в развитии российской экономики постоянно увеличивается [5, с. 193]. При этом изучением определенных достижений в банковском секторе занимаются и специалисты в сфере государственных финансов (например, в части использования банковских технологий в Федеральном казначействе [10, 11]).

В процессе предоставления ссуд клиентам коммерческие банки применяют различные критерии, которые дают возможность охарактеризовать уровень кредитоспособности и платежеспособности заемщика. Каждая кредитная организация определяет свой пакет основных показателей, необходимых для того чтобы проанализировать деятельность клиента и сделать необходимые выводы о возможности выдачи кредита конкретному клиенту. С развитием кредитных операций набор основных документов меняется.

При этом одним из наиболее важных нормативно-правовых актов в сфере кредитования является Федеральный закон «О кредитных историях» от 30 декабря 2004 г. №218-ФЗ, всесторонне регулирующих их деятельность [1].

До начала процесса кредитования коммерческий банк должен проверить возможность возврата ссуды потенциальным заемщиком в установленный срок с процентами. Чтобы определить возможность возврата клиентом суммы основного долга и платы за пользование ссудой, банк рассчитывает способность лица, желающего получить кредит, к совершению указанной сделки. Важную роль играют показатели обеспеченности.

С целью минимизации кредитных рисков банки используют способы управления рисками, которые дают возможность проанализировать финансовое положение заемщика, определить основные показатели его деятельности, а также сделать вывод о предоставлении запрашиваемой ссуды или об отказе выдать кредит. Кредитоспособность показывает возможность заемщиком своевременно погашать ссуду и причитающиеся проценты. Кредитоспособные клиенты, как правило, своевременно рассчитываются с поставщиками, бюджетом, внебюджетными фондами, не допускают длительных просроченных платежей, выполняют условия заключенных договоров с другими партнерами.

Критериями кредитоспособности являются:

- способность клиента своевременно погашать долг;
- обеспеченность запрашиваемой ссуды;
- способность предприятия получать хорошие результаты работы;
- условия предоставления кредита;
- репутация заемщика;
- длительность осуществления хозяйственной деятельности предприятия в этой сфере;
- уровень образования и профессионализма руководителей;
- наличие полномочий у представителя организации на право получения ссуды и др.

На определение кредитоспособности юридического лица влияют не только финансовые результаты работы, но и моральные качества и характеристики заемщика. В экономической литературе достаточно много публикаций, посвященных различным аспектам изучаемого вопроса. Так, например, Гончарова М.В., Гончаров А.И. детально изучили порядок начисления процентов за кредит [6]. Также отмечается, что «эффективно развивающуюся экономику невозможно себе представить без банковского кредитования. От уровня условий банковского кредитования во многом зависит эффективность деятельности отдельных предприятий и региона в целом» [2, с. 167]. При этом отмечается что «малое предпринимательство, выступая особой формой экономической активности, является ключевым звеном и индикатором развития российской экономики» [4, с. 184]. В свою очередь для оценки уровня риска негативного кредитного влияния на региональные экономики может быть использована специально разработанная модель оценки, использующая институциональный критерий и интегральный показатель [3, с. 5].

Оценка кредитоспособности юридического лица. Оценку кредитоспособности юридического лица можно провести в два этапа.

1. Финансовый анализ, который характеризуется такими финансовыми показателями:

- прибыли и убытки;
- состав и структура денежных потоков;
- взаимоотношения с партнерами;
- уровень рентабельности предприятия;
- дебиторская и кредиторская задолженность;
- наличие источников погашения ссуды и процентов;
- объем выпущенной и реализованной продукции;
- зависимость от других участников рынка и пр.

В процессе изучения кредитоспособности финансовый анализ считают завершающим звеном. Для его проведения используют коэффициенты финансовой устойчивости потенциального заемщика, степени его ликвидности, рентабельности, оборачиваемости собственных оборотных средств, а также обеспеченности оборотными средствами. Оценка финансового состояния заемщика, т.е. изучение его кредитоспособности, может проводиться следующими методами:

- применение финансовых коэффициентов;
- изучение структуры денежных потоков;

- характеристика делового риска.

2. Качественный (нефинансовый) анализ. Качественный анализ кредитоспособности юридического лица осуществляется кредитной организацией с помощью критериев, которые не подлежат количественному измерению. К ним относятся своевременность платежей и расчетов, рейтинг организации, экономическое окружение заемщика, конкурентоспособность, а также образованность, репутация, порядочность руководителей и др.

Для оценки кредитоспособности коммерческие банки используют информацию и сведения, имеющиеся в самом банке, а также в других кредитных организациях и кредитных бюро.

Критерии оценки кредитоспособности заемщика на базе отдельных финансовых коэффициентов. Кредитоспособность клиента можно проанализировать с помощью коэффициентов, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность юридического лица. Основными коэффициентами являются следующие.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (K_1), который отражает ликвидность баланса, т.е. способность преобразования активов в деньги с целью выполнения пассивных обязательств:

$$K_1 = Д_{ен}С_р + КФ_{ин}В_л / КрО,$$

$Д_{ен}С_р$ – денежные средства;
$КФ_{ин}В_л$ – краткосрочные финансовые вложения;
$КрО$ – краткосрочные обязательства.

Приемлемое значение данного показателя (0,2-0.25).

2. Промежуточный коэффициент покрытия (K_2) характеризует насколько предприятие готово своевременно рассчитаться по своим краткосрочным долговым обязательствам:

$$K_2 = ДС + КФ_{ин}В_л + ДЗ / КрО,$$

$ДС$ – денежные средства;
$ДЗ$ – дебиторская задолженность;
$КрО$ – краткосрочные обязательства.

Приемлемое значение данного показателя от 0,7 до 0,1.

3. Общий коэффициент покрытия (K_3) представляет, достаточен ли объем ликвидных активов, чтобы погасить взятые обязательства:

$$K_3 = ДС + КФ_{ин}В_л + ДЗ + ЗЗ / КрО,$$

$ДС$ – денежные средства;
$КФ_{ин}В_л$ – краткосрочные финансовые вложения;
$ДЗ$ – дебиторская задолженность;
$ЗЗ$ – затраты и запасы;
$КрО$ – краткосрочные обязательства.

Приемлемое значение данного показателя (1-2,5).

4. Коэффициент финансовой независимости (K_4) определяет, как обеспечено предприятие собственными средствами для продолжения процесса производства.

$$K_4 = (Собственные\ средства\ /\ Баланс) * 100.$$

Оптимальное значение данного показателя находится в пределах 50-60%.

К распределению заемщиков по категориям подходят дифференцированно. При этом используются финансовые коэффициенты с целью расчета платежеспособности и кредитоспособности. Пример определения категории заемщика с помощью финансовых коэффициентов представлен в табл. 1. К первой категории относят клиентов, если сумма баллов находится в пределах от 100 до 150, ко второй – от 151 до 250 баллов, к третьей – от 251 до 300 баллов.

Таблица 1

РЕЙТИНГ ЗАЕМЩИКА

Финансовые коэффициенты	Первая категория	Вторая категория	Третья категория
Коэффициент абсолютной ликвидности (K_1)	≥ 0,2	0,15-0,2	< 0,15
Промежуточный коэффициент покрытия (K_2)	≥ 0,8	0,5-0,8	< 0,5
Общий коэффициент покрытия (K_3)	≥ 2,0	1,0-2,0	< 1,0
Коэффициент финансовой независимости (K_4)	≥ 0,6	0,4-0,6	< 0,4

Кредитоспособность оценивается с помощью финансовых коэффициентов. Для этого используются показатели производственной деятельности потенциальных заемщиков. Портфель данных может быть выбран произвольно. Каждая кредитная организация определяет свою методику использования различных коэффициентов для анализа финансово-хозяйственного положения заемщика.

Порядок применения результатов анализа денежных потоков. Анализ денежных потоков позволяет более надежно определить кредитоспособность заемщика, правильно увязать обороты, которые характеризуют его платежеспособность. Путем расчета конечного сальдо можно проанализировать денежные потоки заемщика, сравнить поступившие доходы с произведенными затратами. Метод позволяет устранить некоторые недостатки в результатах, рассчитанных на основе финансовых коэффициентов.

Поступления средств клиента могут включать прибыль, основные фонды, запасы, амортизацию, получение ссуд, кредиторскую задолженность, уменьшение дебиторской задолженности и др.

Отток денежных средств производится при дополнительных вложениях в запасы, дебиторскую задолженность, отток капитала, погашение ссуд, при покупке основных фондов и прочих активов. Разность между поступлениями и оттоком денежных средств образуют размер денежного потока. Изменения активных и пассивных статей баланса заемщика по-разному оказывают влияние на величину денежного потока. Чтобы определить это влияние, сопоставляют остатки по балансовым статьям на начало и конец анализируемого периода. При увеличении остатка запасов, основных фондов, дебиторской задолженности и других пассивов наблюдается отток денег, а при их снижении – приток. При продаже основных фондов учитываются цена реализации и балансовая стоимость. Если цена превышает стоимость, то наблюдается приток денежных средств, наоборот – отток.

Минимальным периодом для определения денежного потока является трехлетний период. Если в течение указанного срока у заемщика отмечалось устойчивое превышение поступлений над оттоком

денежных средств, то это подтверждает финансовую устойчивость клиента. Изменяющееся значение денежного потока в течение периода указывает на невысокий рейтинг потенциального заемщика. В случае постоянного превышения оттока над поступлениями клиент определяется некредитоспособным. Максимальным объемом выдачи кредита является средний положительный размер денежного потока, рассчитанный как превышение притока средств над оттоком.

Характеристика делового риска заемщика. В процессе производства у каждого хозяйствующего субъекта возникает деловой риск, связанный с опасностью не завершить эффективно кругооборот. Изучение этого риска способствует составлению прогноза возможностей погашения кредита. Деловой риск связан с такими факторами, как надежность клиентов, сезонный характер их работы, наличие вспомогательных и хозяйственных помещений, длительность хранения материальных запасов, спрос на продукцию предприятия, уровень цен на приобретаемые ценности и их доставку, ограничения на ввоз импортной продукции. На состояние делового риска оказывают влияние недостатки нормативно-правовой базы, специфика работы заемщика, его рейтинг на рынке, подверженность цикличности спроса, отдаленность от покупателей.

На основе учтенных факторов рассчитывают класс, к которому можно отнести конкретного заемщика. Выделяют несколько классов кредитоспособности. Например, класс 1 (сделка без риска) – 100 баллов и выше; класс 2 (риск минимальный) – 90-100 баллов; класс 3 (средний риск) – 60-89 баллов; класс 4 (высокий риск) – 40-59 баллов; класс 5 (полный риск) – 0-39 баллов.

Оценка кредитоспособности клиента представляет собой сложную процедуру, что требует разнообразить подходы к ее выполнению.

При выдаче кредитов всегда существует вероятность того, что заемщик не сможет вернуть долг своевременно. Более рисковыми считаются долгосрочные ссуды. Размер кредитного риска – это сумма, которую кредитор может потерять в связи с невыполнением или ненадлежащим выполнением обязательств заемщиком.

Различают прямой и косвенный риски. Сущность прямого риска связана с несвоевременным возвратом ссуд заемщиком. Этот вид риска является неизбежным, но в то же время регулируемым и поддающимся оценке. Убыток будет максимальным в случае полного невозврата долга по кредиту. Для минимизации указанного риска создаются резервы на возможные потери, которые определяются на основе расчетных показателей. Если платеж возвращен несвоевременно, то кредитор несет косвенные убытки, представляющие собой потерю процентов, которые кредитор мог бы получить значительно раньше.

В условиях экономической турбулентности характеристика делового риска дополняет оценку кредитоспособности клиента путем применения финансовых коэффициентов, рассчитываемых на основе средних показателей за прошедшие несколько отчетных периодов.

Скоринг-кредитование – перспективная методика оценки кредитоспособности. В условиях экономической турбулентности все чаще кредитные организации используют нетрадиционные способы оценки кредитоспособности. Одним из таких методов выступает скоринг-кредитование. Скоринг представляет собой анализ кредитных рисков потенциальных заемщиков. Суть его состоит в определении кредитоспособности с помощью специальной шкалы с начислением баллов. Чаще всего скоринг-кредитование используется при выдаче ссуд физическим лицам. Используя кредитные истории клиентов, банк составляет математическую модель, позволяющую определить возможность своевременного возврата основного долга и процентов по кредиту конкретным заемщиком. Кредитный скоринг не может применяться по установленным образцам. Система его применения постоянно совершенствуется и видоизменяется. В каждом конкретном случае разработка скоринга учитывает изменения банковского законодательства, особенности кредитной работы каждого банка, а также индивидуальные признаки и условия деятельности каждого конкретного заемщика.

Самая простая модель скоринга включает определенный набор показателей. В совокупности образуется интегральный показатель – score. Чем больше его значение, тем надежнее клиент. Для определения кредитоспособности физического лица применяют такие показатели, как возраст, пол, профессия, уровень образования, продолжительность работы на последнем месте, размер заработной платы, наличие в собственности движимого и недвижимого имущества.

Прежде чем выдать ссуду, банки требуют от клиентов предоставления большого количества документов, служащих основанием для проверки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика. Перечень необходимых документов кредитные организации разрабатывают самостоятельно. Вместе с тем, в них должны отражаться основные сведения, характеризующие заемщика.

Скоринговые системы дают возможность ускорить процесс выдачи кредита, способствуют минимизации риска невозврата ссуды, позволяют оптимально управлять кредитным портфелем.

Так, Глинкина Е.В. обращает внимание на то, что практика подтвердила значительное удобство применения скорингового подхода [7, с. 43], а Лосевская С.А. отмечает, что «основная задача скоринга заключается не только в том, чтобы выяснить, в состоянии клиент выплатить кредит или нет, но и степень финансовой надежности и обязательности клиента» [9, с. 179].

Наконец, Костыкова М.Ю., изучая скоринговую модель кредитования малого бизнеса, подчеркивает, что «малый бизнес и банковские продукты для него являются одними из самых активных драйверов роста большинства отечественных кредитных организаций» [8, с. 57].

Метод Data Mining как способ оценки кредитоспособности потенциального заемщика. Для оценки кредитоспособности используют алгоритмы и способы математического анализа. Наиболее

распространенным является метод «деревьев решений». Указанный механизм получил название Data Mining, что в переводе означает «добыча». Кредитные организации применяют этот механизм для решения следующих задач:

- определяют направления дальнейшего развития путем проведения маркетинговой политики, делая ее эффективной и результативной;
- путем анализа проведения расчетов пластиковыми картами банки выявляют некоторые способы мошенничества;
- прогнозируют изменение разных категорий заемщиков по группам, видам и объемам запрашиваемых кредитов.

С целью определения возможности предоставления кредита потенциальному заемщику многие коммерческие банки считают целесообразным использовать алгоритмы, с помощью которых отражаются задачи классификации заемщиков. Например, решается вопрос о предоставлении кредита клиенту или об отказе в предоставлении. Такие цели успешно могут быть реализованы с помощью дерева решений. Суть его состоит в использовании установленных правил в определенной последовательности, где каждому объекту соответствует только один способ решения проблем. При помощи данного метода потенциального заемщика относят к определенному классу. Сущность метода выражается в построении «дерева решений» на базе проведения анализа кредитных операций за прошедшие несколько лет. Для того чтобы построить дерево, необходимо все возможные варианты сконцентрировать в верхний узел, а затем построить дочерние узлы, используя при этом входящие факторы. Разбивка производится на основании показателя, который называется энтропия (мера неопределенности). Выбирается сектор, в котором можно удалить больше неопределенности. Чем больше в одном узле объектов, принадлежащих разным классам, тем выше неопределенность.

Фактически решение о выдаче кредита принимается раньше, чем предстоит его погашение, которое произойдет в будущем в условиях неопределенности. Из неопределенности вытекает неоднозначность, которая показывает, что будущие результаты могут сильно отличаться от запланированных сегодня. Опасность этой многозначности чаще всего становится понятной в момент наступления. Так, например, в 2009-2013 гг. среди заемщиков были популярны ипотечные кредиты в иностранной валюте. (Доллар США в это время можно было приобрести менее чем за 40 руб.). Однако курс доллара с октября 2014 г. перешагнул отметку в 40 руб. за 1 долл., а к концу ноября того же года превысил значение в 61 руб. за 1 долл. В 2015 г., а также в первые два месяца 2016 г. ситуация с валютными займами еще больше усложнилась, когда курс доллара составляет около 80 руб. Такое снижение курса российского рубля повлекло за собой сложности возврата ссуд в иностранной валюте. Многие заемщики оказались в «долговой яме». Упомянутая неоднозначность опасна тем, что рассмотреть ее можно в полной мере только после наступления, когда предпринимать какие-либо шаги по предотвращению уже бесполезно. Вместе с тем необходимо устранять негативные последствия.

При помощи деревьев решений происходит автоматическая обработка данных. Правила указываются в определенной последовательности, создается иерархическая структура.

Если анализируемые объекты принадлежат одному классу, то энтропия будет равна нулю. Результат зависит от того, какой применяется алгоритм для выбора конечного действия (выдать кредит или отказать в выдаче).

Чтобы проанализировать финансовое положение потенциального заемщика и определить, насколько целесообразно заключать договор и выдавать кредит конкретному заемщику, коммерческие банки используют систему анализа риск-профиля совершаемой сделки, которая включает несколько этапов.

На первом этапе анализируется кредитоспособность заемщика. Для этого определяются финансовые показатели, структура баланса, проверяются отчеты о финансовых результатах и о движении денежных средств.

На втором этапе оценивается конкурентоспособность заемщика.

Третий этап заключается в создании бизнес-модели заемщика, изучении его сильных и слабых сторон.

На четвертом этапе анализируется обеспечение кредита с целью минимизации риска.

Пятый этап связан с анализом структуры сделки. Далее определяется доходность банка от предоставления ссуды, рискованность выполнения операции. Кроме того, банк может запросить у клиента дополнительное обеспечение ссуды, снизить сумму кредита. После этого делается вывод о возможности выдачи кредита или об отказе в его предоставлении.

Литература

1. О кредитных историях [Электронный ресурс] : федер. закон от 30 дек. 2004 г. №218-ФЗ (в посл. ред.). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Антонова М.В. Совершенствование банковского кредитования путем снижения уровня процентных ставок [Текст] / М.В. Антонова, Е.В. Кутищева // Бизнес. Образование. Право : вестн. Волгоградского ин-та бизнеса. – 2015. – №1. – С. 167-173.
3. Балынин И.В. Комплексная модель рейтинговой оценки субъектов Российской Федерации по уровню риска негативного кредитного влияния на региональные экономики: теоретический аспект и практическая реализация [Текст] / И.В. Балынин // Экономические исследования. – 2013. – №3. – С. 5.
4. Балынин И.В. Развитие малого предпринимательства в Российской Федерации в 2011-2013 гг. [Текст] / И.В. Балынин // Theoretical & Applied Science. – 2015. – №1. – С. 184-189.
5. Балынин И.В. Развитие банковского сектора Российской Федерации в 2010-2014 гг. [Текст] / И.В. Балынин, С.А. Балынина // Аудит и финансовый анализ. – 2015. – №3. – С. 193-197.
6. Гончарова М.В. Население и банки: начисление процентов за кредит [Текст] / М.В. Гончарова, А.И. Гончаров // Бизнес. Образование. Право : вестн. Волгоградского ин-та бизнеса. – 2013. – №3. – С. 290-296.
7. Глинкина Е.В. Кредитный скоринг как инструмент эффективной оценки кредитоспособности [Текст] / Е.В. Глинкина // Финансы и кредит. – 2011. – №16. – С. 43-47.

8. Костыкова М.Ю. Скоринговая модель кредитования малого бизнеса и ее совершенствование в Российской Федерации [Текст] / М.Ю. Костыкова // Финансы и кредит. – 2014. – №15. – С. 57-64.
9. Лосевская С.А. Кредитный скоринг при кредитовании физических лиц [Текст] / С.А. Лосевская // Вестн. Донского госуд. аграрного ун-та. – 2014. – №2. – С. 79-83.
10. Прокофьев С.Е. Управление ликвидностью единого счета бюджета: региональный опыт [Текст] / С.Е. Прокофьев, Н.С. Сергиенко // Экономика и предпринимательство. – 2016. – №1-1. – С. 352-355.
11. Сергиенко Н.С. Банковские технологии Федерального казначейства [Текст] / Н.С. Сергиенко // 20-е апрельские экон. чтения : мат-лы междунар. науч.-практ. конф. / под ред. В.В. Карпова, А.И. Ковалева. – 2014. – С. 101-105.

Ключевые слова

Банковская система; банки; заемщик; кредиты; кредитоспособность.

Балынина Светлана Александровна
E-mail: SABalynina@fa.ru

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы состоит в том, что в современных социально-экономических условиях развитие Российской Федерации возможно исключительно в условиях стабильности банковской системы, для обеспечения которой необходима реализация целого комплекса мероприятий.

Научная новизна и теоретическая значимость исследования обусловлена наличием авторского подхода к исследованию содержания, особенностей и порядка применения методов оценки кредитоспособности клиента в контексте формирования кредитной политики банка.

Практическая значимость результатов исследования заключается в возможности их использования для принятия конкретных решений должностными лицами коммерческих банков, а также применения студенческим и профессорско-преподавательским сообществом в рамках учебного процесса в высших и средних специальных учебных заведениях.

Содержание статьи, аргументированные выводы и предложения по всему тексту, использование банковского законодательства Российской Федерации и многосторонней экономической литературы, умение вести дискуссию по ней свидетельствует об умении ставить, логично и аргументированно решать важные научные задачи в банковском секторе российской экономики, последовательно осуществлять их разработку и грамотно представлять полученные результаты.

Статья рекомендуется к опубликованию.

Сергиенко Н.С., к.э.н., доцент, кафедра «Финансы и кредит», Калужский филиал Финансового университета при Правительстве РФ, г. Калуга.