

УДК: 004.896

Критерии оценки кредитоспособности предприятия в РФ

Минко Максим Игоревич, студент
Алексин Антон Юрьевич, старший преподаватель
кафедры лингвистики и иноязычной деловой коммуникации
Самарский государственный экономический университет

Кредитно-финансовая система – одна из важнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики. Развитие банковской системы и товарного производства исторически шло параллельно и тесно переплеталось. Находясь в центре экономической жизни, банки опосредуют связи между вкладчиками и производителями, перераспределяют капитал, повышают общую эффективность производства.

Ключевые слова: кредит, кредитоспособность, платежеспособность, деньги, предприятие, заемщик, критерий, фактор, показатель.

Criteria for evaluating a company's creditability in the Russian Federation

Minko Maxim Igorevich, student
Aleksin Anton Yurevich, Senior Lecturer
of the Department of Linguistics and Foreign Language Business Communication
Samara State University of Economics

The credit and financial system is one of the most important and integral structures of a market economy. The development of the banking system and commodity production historically proceeded in parallel and closely intertwined. Being in the center of economic life, banks mediate relations between investors and producers, redistribute capital, increase overall production efficiency.

Keywords: credit, creditworthiness, solvency, money, enterprise, borrower, criterion, factor, indicator.

Особую роль играют кредиты, превращаясь, по существу, в основной источник, финансирующий народное хозяйство дополнительными денежными ресурсами. С переходом от командно-административной к рыночной экономике монополизированная, государственная банковская структура становится более динамичной и гибкой. Банковская система основывается на частной и коллективной собственности и ориентирована на преодоление конкуренции и получение прибыли¹.

В процессе проведения активных кредитных операций с целью получения прибыли банки сталкиваются с кредитным риском, то есть риском неуплаты заемщиком суммы основного долга и процентов, причитающихся кредитору. Для каждого вида кредитной сделки характерны свои причины и факторы, определяющие степень кредитного риска.

В частности, он может возникнуть при ухудшении финансового положения заемщика, возникновении непредвиденных осложнений в его планах, не застрахованном залогом имуществе, отсутствии необходимых организаторских качеств или опыта у руководителя и т.д. Эти и многие другие факторы учитываются работниками банка при оценке кредитоспособности предприятия и обеспечения, предложенного в залог.

В настоящее время в действующем законодательстве РФ нет определения кредитоспособности. Теория денег и кредита рассматривает это понятие как способность заемщиков в полном объеме и точно

в срок рассчитываться по своим долгам. Кредитоспособность предприятия характеризует: соблюдение платежной дисциплины по кредитам, которые были получены раньше; финансовое состояние предприятия на момент заключения договора кредитования и тенденции его изменения; возможность мобилизации денежных средств при необходимости. На кредитоспособность предприятия влияют многие факторы, каждый из них необходимо оценить и изучить. Довольно сложной проблемой выступает определение изменения всех причин, обстоятельств и факторов, которые влияют на кредитоспособность в будущем. Таким образом, цель анализа кредитоспособности предприятия заключается в комплексном исследовании его работы для обоснованной оценки вероятности возврата предоставленных ему ресурсов и допускает решение следующих задач: определение оптимальной величины финансовых ресурсов, которые предоставляются кредитором, и способов их погашения; расчет эффективности использования кредитных ресурсов заемщиком; текущая оценка финансового состояния предприятия и прогноз ее изменения после предоставления кредита; текущий контроль (мониторинг) со стороны кредитора за соблюдением требований заемщиком относительно показателей его финансового состояния; анализ результативности и целесообразности решений, которые принимаются менеджером по достижению и поддержке на необходимом уровне кредитоспособности заемщика; определение факторов кредитного риска и их влияния на принятие решений об оказании кредитных услуг заемщику; проведение анализа надежности и достаточности обеспечения, предо-

¹Банковское дело / Под ред. Белоглазовой Г.Н. М.: Финансы и статистика, 2017. 498 с.

ставленного заемщиком. Кредитоспособность предприятия — это наличие предпосылок для получения кредита и способность возратить его. Поэтому она определяется критериями, которые характеризуют заемщика: аккуратность в расчетах за ранее полученные кредиты; текущее финансовое состояние; способность в случае необходимости мобилизовать средства из разных источников. Учитывая существующие подходы к трактовке кредитоспособности, приведем собственное видение этой категории. Кредитоспособность — это способность заемщика выполнять в полном объеме и в установленные кредитным соглашением сроки расчеты по своим собственным обязательствам за счет имеющегося финансово-потенциала.

Выделяют следующие критерии кредитоспособности предприятия:

1) По региональной принадлежности заемщика: кредитоспособность российских или иностранных заемщиков.

2) По сроку заимствованных кредитных ресурсов: коммерческая и долгосрочная кредитоспособность

3) По статусу кредитора: кредитоспособность, оцениваемая частным лицом, фирмой, кредитной организацией, государством.

4) По отраслевой принадлежности корпоративно-заемщика.

Если оценивать финансовое состояние предприятия с точки зрения краткосрочной перспективы, то критериями оценки финансового состояния будут - ликвидность и платежеспособность предприятия.

Под платежеспособностью предприятия понимают его способность и готовность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по кредиторской задолженности требующей немедленного погашения денежными средствами и их эквивалентами, имеющимися в его распоряжении.

Основными признаками платежеспособности являются: а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Что касается текущей платежеспособности, то предприятие считается платежеспособным, если сумма текущих активов (запасов и затрат, денежных средств, дебиторской задолженности и др.) больше его внешних обязательств краткосрочного характера или равна им.

Таким образом, формально показатель платежеспособности можно представить в следующем виде:

платежеспособность = текущие активы - краткосрочная задолженность

Следовательно, под кредитоспособностью предприятия понимают комплексную финансовую и правовую оценку, характеризующуюся финансовыми и нефинансовыми показателями. Оценка и анализ кредитоспособности предприятия — это неотъемлемая составная часть работы коммерческого банка по определению возможности предоставления кредитных средств и риска его невозврата. Анализ кредитоспособности потенциального заемщика — это оценка кредитующим банком возможности предоставления ему кредита, а также определение вероятности его возврата в определенное кредитным до-

говором время². Такой анализ дает возможность банку своевременно определить вероятность банкротства должника, выявить степень риска невозврата долга, в противном случае — прекратить кредитование этого заемщика.

Экспресс-анализ предприятия проводят путем выявления соответствия запрашиваемого предприятием - заемщиком кредита основным критериям формирования кредитного портфеля, анализа предыдущего опыта взаимодействия³. Далее осуществляют аналитические исследования, результаты которых получены путем проведения комплексной оценки кредитоспособности, анализа кредитных рисков и анализа обеспечения по кредиту и позволяют сделать заключение о возможности и целесообразности выдачи кредита предприятию-заемщику. Комплекс критериев для оценки может включать характер предприятия-судозаемщика (репутация, степень ответственности клиента за погашение долга, четкость о представлении цели кредита), способности заимствовать средства, финансовые возможности, условия, в которых совершается сделка. Методика рейтинговой оценки кредитоспособности включает: разработку системы оценочных показателей, определения критериальных границ этих показателей, их ранжирование и оценку суммарной кредитоспособности. Рассчитываются следующие коэффициенты: текущей ликвидности; срочной ликвидности; абсолютной ликвидности; автономии и другие.

Методика рейтинговой оценки кредитоспособности включает: разработку системы оценочных показателей, определения критериальных границ этих показателей, их ранжирование и оценку суммарной кредитоспособности. Рассчитываются следующие коэффициенты: текущей ликвидности; срочной ликвидности; абсолютной ликвидности; автономии и другие. Каждый коммерческий банк самостоятельно выбирает для себя определенные показатели расчета кредитоспособности заемщиков и выбирает методику их расчета. Этот подход характеризует финансовое состояние заемщика на основании синтезированного показателя, который рассчитывается в баллах, присваиваемых каждому значению показателя⁴ Рейтинговая оценка корпоративного заемщика является обобщающим выводом анализа кредитоспособности. Рейтинг определяется в баллах. При использовании рейтинговой оценки анализ кредитоспособности является несколько незавершенным, т. к. здесь не учитывается деятельность предприятия (является ли она эффективной или нет). Оценка по рейтингу дает возможность прогноза своевременности совершения будущих платежей, ликвидности и реальности оборотных активов. С помощью рейтинга

² Дайнеко Я.В. Сущность понятия «кредитоспособность» // Потенциал современной науки, 2015. № 3 (11). С. 105-109.

³ Бороненкова С.А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: Учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. М.: Форум, 2016. 432 с.

⁴ Мальцев Э.В., Мальцев А.Э. Новые подходы к управлению розничным кредитным портфелем // Деньги и кредит. № 2, 2015. С. 44-48.

оценивается общее финансовое состояние субъекта хозяйствования и его устойчивость, определяются границы объемов прибыли, за счет которой происходит гашение части фиксированных платежей. Используя данную методику, необходимо учитывать такие факторы:

1. Обязателен тщательный отбор финансовых показателей. Следует использовать те показатели, которые описывают разные стороны деятельности компании-заемщика, для более полной характеристики его положения.

2. Важно обосновать пороговые значения показателей. В РФ довольно сложно осуществить этот подход в связи с недостаточностью сведений о фактическом состоянии и значениях этих показателей в экономике страны. Невысока и степень участия банков в формировании такой базы данных.

3. Необходимо обосновывать коэффициенты значимости для каждой из групп показателей, учитывая особенности отрасли, в которой действует конкретный заемщик.

4. Определение величин отклонений в границах областей, когда заемщика относят к определенному классу.

5. Учитывается уровень показателей относительно их оптимальных значений. Они должны удовлетворять установленные нормативы, при этом не принимают во внимание, выполнены или нет эти нормальные ограничения.

6. Через соответствующие финансовые коэффициенты отражается положение дел в предыдущих отчетном периодах, используя данные об остатках.

7. Учитываются при помощи рассчитанных коэффициентов много факторов, включающих репутацию ссудозаемщиков, перспективное развитие конъюнктуры рынка, ее особенности, оценку выпускаемых и реализуемых продукции, товаров, работ, услуг, а также перспективы вложений денежных средств и т. д.

В российской банковской практике распространена балльная оценка, которую используют ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ» и другие банки. Преимущество балльной оценки в том, что она позволяет быстро и с минимальными затратами труда обработать большой объем информации. При этом сокращаются операционные расходы. Кроме того, балльная оценка может проводиться и работником, который не имеет достаточного опыта в банковском кредитовании. Указанная система позволяет также сокращать убытки от выдачи безнадежных кредитов. Оценка кредитоспособности потенциального корпоративного ссудозаемщика проводится работником кредитного отдела коммерческого банка на основе предоставленной им информации — бухгалтерской (финансовой) отчетности за период не менее, чем 2 года. Клиент также представляет в банк сведения об имеющемся у него имуществе, которое при необходимости может служить залогом, и т.д. Кроме того, кредитный работник должен анализировать рыночную конъюнктуру, происходящие в ней изменения, риски и прочие факторы⁵. В «скоринге»

(оценке по баллам) чаще всего используют дискриминантные модели или метод логистической регрессии (логит), который аналогичен. В моделях используют несколько переменных, которые дают в сумме балл — рейтинг ссудозаемщика. Если полученный балл выше критического уровня, то при отсутствии другой компрометирующей данного корпоративного клиента информации, ссуда, скорее всего будет предоставлена. Если же балл заемщика ниже критического уровня и нет смягчающих обстоятельств, в займе будет отказано. Осуществив ввод в компьютер необходимой информации, служащий банка по сумме набранных баллов получает заключение, можно ли выдавать кредит. Основная и значимая идея применения балльной оценки в том, что банк способен вычленять финансовые, экономические и мотивационные факторы, которые обуславливают отличие «хороших» кредитов от «плохих». Это возможно в результате анализа отношений с более крупными группами клиентов, которые являлись в прошлом ссудозаемщиками. Определенные таким образом благоприятные факторы могут (с некоторой долей риска) быть приняты как свидетельство перспективы хорошей кредитной сделки и в будущем. Следует особо отметить, что все вышеуказанные методики носят формализованный характер, поэтому при оценке возможности предоставления кредита важную роль играет и профессионализм работников кредитного отдела банка. Перечень показателей кредитоспособности клиента может варьироваться в отдельных странах и банках. Набор этих показателей может быть более широким или сокращенным. Он зависит от цели анализа, вида кредита, сроков, на который он предоставлен, состояния кредитных отношений банка-кредитора и заемщика. Оптимальные значения таких показателей дифференцируются в зависимости от деятельности заемщика, конкретных условий кредитного договора и т.д. Системы оценки возможности потенциальных ссудозаемщиков отличает друг от друга количество показателей, применяемых в качестве элементов общей оценки заемщика, а также разные подходы к характеристике каждого из этих показателей.

Таким образом, в настоящее время в мире нет единых стандартных систем и критериев оценки

кредитоспособности предприятия. Поэтому банки используют различные методы анализа кредитоспособности предприятия. Причины такого многообразия кроются:

- в различной степени доверия к количественным способам оценки кредитоспособности, которые поддаются измерению, и качественным факторам, которые с трудом поддаются измерению;
- в особенностях индивидуальной кредитной культуры и исторически сложившейся практики оценки кредитоспособности;
- в использовании определенного набора инструментов минимизации кредитного риска;
- в разнообразии факторов, которые оказывают влияние на уровень кредитоспособности, приводящее к тому, что кредитные учреждения уделяют им раз-

⁵ Дурдыева Д.Р., Рыбина Г.К. Оценка кредитоспособности заемщика как способ минимизации

кредитных рисков // Экономика и управление: проблемы, решения, 2015. № 11. С. 108-110.

www.esa-conference.ru

ное внимание при присвоении кредитного рейтинга. Оценку финансового состояния субъекта хозяйствования банки осуществляют индивидуально при

помощи применения разных методик, моделей и критериев, утвержденных руководством кредитной организации.