

## УДК 33

### ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ БАНКАМИ

Штуккерт Т.А., студент гр. ФКмоз-181.2, I курс  
Научный руководитель: Кулай С.В., старший преподаватель  
Кузбасский государственный технический университет  
имени Т.Ф. Горбачева, филиал в г. Прокопьевске  
Г. Прокопьевск

**Аннотация.** Кредитование корпоративных клиентов коммерческих банков отличается высоким ростом, что ставит перед коммерческими банками ряд проблем. Целью решения возникающих проблем становится снижение кредитных рисков и обеспечение своевременной возвратности выданных кредитов.

Важным решением проблемы банковского кредитования предприятий является качественная и действенная оценка кредитоспособности заемщика банка. В настоящее время кредитная деятельность российских банков отмечается отсутствием у большинства из них эффективного применения собственной методики оценки кредитоспособности заемщиков.

Процесс изучения оценки кредитоспособности, в том числе и предприятий, способствует формулированию собственной методики оценки кредитоспособности заемщиков коммерческими банками с целью снижения кредитного риска и повышения качества кредитного портфеля коммерческого банка.

**Ключевые слова:** методы оценки кредитоспособности, кредитоспособность заемщика, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент текущей ликвидности, рентабельность продаж.

Кредитоспособность предприятия определяется по итоговым финансовым коэффициентам, характеризующим деятельность предприятия, и показывает эффективность управления источниками финансирования предприятия, рациональность потребления собственных и заемных средств, определяет правильность взаимоотношения с кредиторами, партнерами, бюджетом, своими акционерами и др.

Оценка возможности и желания заемщика вернуть кредит, симметрично условий заключенного с банком кредитного договора, является главной целью анализа кредитоспособности предприятия.

В целом, оценка кредитоспособности предприятия направлена на решение двух основных задач: обеспечение процесса принятия положительного решения о выдаче кредита и механизм формирования постоянного мониторинга заемщиков по выданным кредитам с целью внесения их в определенную категорию качества и формирования резерва банка [3].

Существует несколько понятий кредитоспособности предприятия. Например, Е.П. и А.Н. Шаталовы определяют кредитоспособность предприятия, противопоставляя ему возможный кредитный риск, и выделяют кредитоспособность предприятия возможностью полностью и в срок погасить свои долговые обязательства [7].

Рудой Н.М. полностью согласен с вышесказанным мнением, но делает акцент на возможности предприятия осуществить главные принципы кредитования: возвратность, срочность и платность [5].

Ендовицкий Д.С. определяет кредитоспособность предприятия как оценку его способности для получения кредита и его возможности своевременно гасить кредит и проценты по нему [2].

Наиболее полно кредитоспособность определила Э.Ш. Уркаева, по мнению которой кредитоспособность предприятия – система условий способности и возможности предприятия эффективно использовать заемные средства и возвращать их в порядке и размере, установленном кредитным договором [6].

Кучиев А.З. считает, что кредитоспособность предприятия определяется его платежеспособностью. Платежеспособность предприятия подразумевает своевременное и в полном объеме погашение всех долгов, предполагая, что банковский кредит - это лишь один из видов задолженности, которую имеет предприятие [4].

В настоящее время в мире отсутствует общая стандартизованная система оценки кредитоспособности предприятия. Здесь коммерческие банки при определении кредитоспособности предприятия обращаются к различным методикам, которые разработаны для анализа кредитоспособности заемщика.

На современном этапе развития банковского кредитования в России к основным методам оценки кредитоспособности предприятий относятся: метод анализа денежного потока, метод анализа делового риска, метод финансовых коэффициентов [3].

Метод анализа денежного потока реализуется через фактические показатели, характеризующие оборот средств у предприятия в отчетном году, а именно через определение чистого сальдо различных его поступлений и расходов (составление притока и оттока средств).

По итогам расчетов оценивается величина сальдо денежного потока за конкретный период (как минимум за последние три года). Если сальдо положительное - устойчивое превышение притока над оттоком, то это свидетельствует о финансовой устойчивости – кредитоспособности заемщика. Колебания величины общего денежного потока (кратковременные превышения оттока над притоком) говорит о более низком рейтинге клиента. Систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного.

Выявленные результаты анализа применяются для формирования условий кредитования, о целесообразности выдачи и размере ссуды, а также

для определения реального срока кредитования путем выявления интенсивности перспективных денежных потоков заемщика.

Метод анализа делового риска. С помощью анализ делового риска можно выявить допустимость отсутствия необходимых для погашения кредита финансовых средств у предприятия, метод способен дополнять другие методы оценки кредитоспособности заемщиков-предприятий. Выделяют несколько областей формирования делового риска: сфера деятельности заемщика; его конкурентная позиция на рынке; текущая эффективность; качество и эффективность работы высшего менеджмента предприятия. При оценке делового риска принимается во внимание специфика отрасли, где осуществляет свою деятельность заемщик. По итогам проведенного анализа заемщика относят к одной из групп по уровню делового риска.

Метод финансовых коэффициентов - метод оценки кредитоспособности заемщика, основанный на анализе полученных финансовых показателей, достаточно распространенный в российской банковской практике. Этот метод использует финансовую отчетность предприятия за ряд отчетных периодов и способен оценить кредитоспособность заемщика с использованием финансовых показателей, разделенных на пять групп: коэффициенты ликвидности, коэффициенты эффективности и оборачиваемости, коэффициенты финансовой устойчивости, коэффициенты прибыльности, коэффициенты обслуживания долга.

Таким образом, общность финансовых коэффициентов отражает финансовое состояние заемщика. Недостатками метода финансовых коэффициентов является то, что выручка от реализации и реальный денежный поток благодаря специфики бухгалтерского учета не совпадают и достоверность отчетных сведений со стороны предприятия может не быть полностью достоверной.

В современных российских условиях данный метод определяет максимально точные результаты для принятия оптимального решения по возможности предоставления кредита заемщику, несмотря на конкретные сложности при получении необходимых сведений.

Необходимо отметить что, к сожалению, методики анализа кредитных рисков, применяемые в российских коммерческих банках, полностью не учитывают ряд из вышеперечисленных факторов, оказывающие существенное влияние на величину кредитных рисков. Оценка кредитоспособности предприятия в российских коммерческих банках является не достаточно эффективной и поэтому нуждается в изучении опыта зарубежных стран, то есть, иначе говоря, в совершенствовании методики анализа и оценки кредитоспособности предприятий.

Самой используемой для определения кредитоспособности предприятия является Методика, применяемая ПАО «Сбербанк России» [1]. Согласно этой методике, каждому коэффициенту, согласно его абсолютной величины, присуждается конкретное количество баллов. После чего по

суммарному объему баллов, начисленных по всем показателям, определяется итоговое значение, характеризующее финансовое состояние заемщика. Анализ критериальных показателей и присуждаемых баллов способствует получению вывода, что методика Сбербанка России при анализе кредитоспособности заемщика максимальное внимание определяет следующим показателям: фондоотдача, норма чистой прибыли, норма валовой прибыли, рентабельность капитала, коэффициент процентного покрытия.

Все вышеперечисленные коэффициенты характеризуют эффективность разных сфер работы предприятия и формируют 80% общей оценки кредитоспособности.

Методика базируется на расчете пяти коэффициентов: K1 – коэффициент абсолютной ликвидности; K2 – промежуточный коэффициент покрытия; K3 – коэффициент текущей ликвидности; K4 – соотношение собственных и заемных средств; K5 – рентабельность продукции (продаж). Категории коэффициентов определяются в зависимости от их значений (таблица 1).

Таблица 1 – Критерии определения категории коэффициентов в методике Сбербанка РФ [1]

Коэффициент	Категория		
	Первая	Вторая	Третья
K1	0,2 и выше	0,15-0,2	менее 0,15
K2	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
K3	2,0 и выше	1,0-2,0	менее 1,0
K4	1,0 и выше	0,7-1,0	менее 0,7
K5	0,15 и выше	менее 0,15	менее 0

Класс кредитоспособности заемщика согласно представленной здесь методики определяется по суммарному баллу. Далее проводится расчет суммарного количества баллов (S) с учетом коэффициентов значимости каждого показателя.

Качественный анализ заемщика основывается на использовании сведений, которые не определяются количественными величинами. В данном анализе применяется информация, представленная самим заемщиком, отделом безопасности банка. При этом оцениваются отраслевые, акционерные риски по работе предприятия, производственные и управленческие характеристики предприятия.

Заключительным этапом оценки кредитоспособности по рассматриваемой методике, является расчет рейтинга заемщика (или класса заемщика). Рейтинг определяется путем суммирования баллов по пяти главным показателям, оценки других показателей третьей группы и качественной оценки рисков. Сумма баллов (S) влияет на рейтинг заемщика

следующим образом: если  $S = 1$  или  $1,05$ , то заемщик принадлежит к первому классу кредитоспособности; если  $1,05 < S < 2,42$ , то заемщик принадлежит второму классу кредитоспособности;  $S \geq 2,42$  соответствует принадлежности заемщика третьему классу. Вычисленный предварительный рейтинг соотносится с учетом других показателей третьей группы и качественной оценки заемщика.

Таким образом, по методике Сбербанка России 58% итоговой оценки кредитоспособности приходится на показатели платежеспособности и ликвидности, 21% – на показатели финансовой устойчивости и 21% – на показатели эффективности деятельности предприятия в целом. Это говорит о том, что предложенная методика является сбалансированной и более эффективно подходит к анализу кредитоспособности заемщиков, охватывает больше сторон ее финансово-хозяйственной деятельности.

### Список литературы:

1. Дремова У.В. Совершенствование подходов к оценке кредитоспособности заемщиков при долгосрочном кредитовании / У.В. Дремова // Финансы и кредит. – 2015. - №4. – С.48-53.
2. Ендовицкий Д.С. Сравнительный анализ подходов к количественной оценке кредитоспособности заемщика / Д.А. Ендовицкий, И.В. Фролов, Р.Р. Рахматулина // Проблемы учета и финансов. – 2017. - №9. – С. 103-106.
3. Епраносян А.А. Сущность и значение оценки кредитоспособности корпоративного заемщика // Экономика и менеджмент инновационных технологий. - 2016. - № 3 / [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://ekonomika.snauka.ru/2016/03/10893>.
4. Кучиев А.З. Организация и методы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов / А.З. Кучиев, И.Х. Кучиева // Terra Economicus. - 2013 [Электронный ресурс] / Режим доступа: [organizatsiya-i-metody-otsenki-kreditosposobnosti-korporativnyh-klientov](http://organizatsiya-i-metody-otsenki-kreditosposobnosti-korporativnyh-klientov).
5. Рудой Н.М. Автоматизация оценки кредитоспособности заемщика с применением рейтинговых систем // Банковское кредитование. - 2013. - № 2.-51-56.
6. Уркаева Э.Ш. Сущность и значение оценки кредитоспособности заемщика / Э.Ш. Уркаева // Научные известия. – 2016 / [Электронный ресурс] / Режим доступа: [suschnost-i-znachenie-otsenki-kreditosposobnosti-zaemshchika](http://suschnost-i-znachenie-otsenki-kreditosposobnosti-zaemshchika).
7. Шаталова Е.П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте: учебное пособие / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов. - М.: КНОРУС, 2012. – 384 с.